



Банк России



По итогам 2023 года

АНАЛИТИЧЕСКИЙ ОБЗОР РЫНКА КРЕДИТОВАНИЯ СУБЪЕКТОВ МАЛОГО И СРЕДНЕГО ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА

Москва
2024

ОГЛАВЛЕНИЕ

| | |
|---|----|
| Краткие выводы и основные наблюдения по итогам кредитования субъектов МСП за 2023 год..... | 2 |
| Кредитный портфель субъектов МСП растет высокими темпами..... | 5 |
| Одновременно с портфелемросло и количество субъектов МСП, получивших кредит | 6 |
| На 174 крупных заемщика пришлось более 23% всей задолженности субъектов МСП..... | 7 |
| На 16% задолженность субъектов МСП состоит из 116 крупных кредитов..... | 8 |
| Доля просрочки находится вблизи исторического минимума | 9 |
| Ставки по рублевым кредитам во втором полугодии 2023 г. росли на фоне увеличения ключевой ставки | 10 |
| Во втором полугодии 2023 г. возобновился рост доли задолженности по кредитам с переменной/плавающей ставкой..... | 12 |
| В кредитах МСП с переменной/плавающей ставкой вклад ключевой ставки Банка России растет. Доля RUONIA увеличивается..... | 13 |
| Почти 40% субъектов МСП на конец 2023 г. имели задолженность по кредитам по ставкам 15–20,99% годовых | 14 |
| МСП, занимающиеся торговлей, чаще других получают кредиты по самой высокой ставке | 15 |
| В 2023 г. малый бизнес меньше нуждался в реструктуризации, чем годом ранее..... | 17 |
| Объемы выдачи кредитов в декабре 2023 г. оказались рекордными. Интенсивность потоков кредитования субъектов МСП из отраслей, ориентированных на инвестиционный спрос, увеличивается | 19 |
| Финансовая поддержка сектора МСП взвешена и соответствует мировой практике..... | 20 |
| Объемы льготного кредитования контрцикличны ключевой ставке: в периоды ужесточения денежно-кредитной политики объемы выданных льготных кредитов сокращаются..... | 22 |
| Частота получения льготных кредитов одними и теми же МСП низкая..... | 23 |
| Субъекты МСП редко становятся участниками нескольких программах финансовой поддержки | 24 |
| Выдача кредитов субъектам МСП увеличивается на фоне роста оборотов и доступности кредитования..... | 25 |
| В течение 2023 г. деловая активность субъектов МСП возростала, количество зарегистрированных малых предприятий увеличивалось | 26 |
| Список сокращений | 27 |
| Примечания..... | 27 |

Материал подготовлен Службой по защите прав потребителей и обеспечению доступности финансовых услуг.

Фото на обложке: Shutterstock/FOTODOM

107016, Москва, ул. Неглинная, 12, к. В

Официальный сайт Банка России: www.cbr.ru

© Центральный банк Российской Федерации, 2024

КРАТКИЕ ВЫВОДЫ И ОСНОВНЫЕ НАБЛЮДЕНИЯ ПО ИТОГАМ КРЕДИТОВАНИЯ СУБЪЕКТОВ МСП ЗА 2023 ГОД

Кредитование субъектов малого и среднего предпринимательства (МСП) в 2023 г. по-прежнему росло. Так, кредитный портфель субъектов МСП в течение года стабильно увеличивался высокими темпами, а просроченная задолженность сохранялась на низком уровне. При этом кредитный портфель рос главным образом за счет расширения числа заемщиков, а не укрупнения кредитов. Доля крупных заемщиков (с задолженностью более 8 млрд руб.) оставалась заметной, однако и без ее учета темп кредитования малого и среднего бизнеса был существенным. Несмотря на ужесточение денежно-кредитной политики в условиях роста оборота и расширения рынков сбыта, в том числе на фоне появления новых ниш после ухода западных компаний, повышался спрос на заемные средства со стороны малого бизнеса. Возрастанию кредитования отчасти способствовали меры государственной поддержки малых и средних предприятий: программы льготного кредитования, гарантийная поддержка в рамках НГС¹.

- Задолженность по кредитам субъектов МСП на начало 2024 г. составила 12,43 трлн руб., увеличившись за год на 29,4%.
- В отраслевой структуре кредитного портфеля субъектов МСП из-за присутствия крупных заемщиков наибольшую долю (почти половину портфеля) занимают МСП, связанные со «стройкой»².
- Доля крупных заемщиков в общем объеме задолженности составила 23,2%, увеличившись за год на 3,3 процентного пункта. Всего на начало 2024 г. было 174 таких компании. Без учета крупных заемщиков годовой темп прироста кредитного портфеля субъектов МСП сохранялся высоким (+24%), а его размер достиг 9,5 трлн рублей.
- Кредитные договоры с остатками задолженности свыше 8 млрд руб. (далее – крупные кредиты), которых на начало 2024 г. насчитывалось 116 ед., сформировали около 15,7% кредитного портфеля субъектов МСП. Без учета таких кредитов темп прироста кредитного портфеля МСП за 12 месяцев также оказался существенным, составив 27,8%.
- Одновременно с портфелем росло и количество субъектов МСП, получивших кредит (+22,6%, до 591,2 тыс.).
- Несмотря на высокие темпы кредитования и рост числа заемщиков, охват кредитованием субъектов МСП³ хотя постепенно и увеличивается, пока остается невысоким – 9,4% на конец 2023 года.
- К концу 2023 г. доля просроченной задолженности субъектов МСП находилась вблизи исторического минимума, зафиксированного в середине 2023 года.
- С августа 2023 г. вслед за серией повышения ключевой ставки росли и средневзвешенные процентные ставки⁴ как по краткосрочным, так и по долгосрочным кредитам бизнесу. В декабре они достигли своих максимальных значений, составив по краткосрочным кредитам 14,62%

¹ НГС – Национальная гарантийная система поддержки малого и среднего предпринимательства.

² Здесь и далее к «стройке» относятся три раздела ОКВЭД 2: раздел F «Строительство»; раздел L «Деятельность по операциям с недвижимым имуществом»; раздел M «Деятельность профессиональная, научная и техническая», включающий оказание услуг по управлению проектами в строительстве».

³ Отношение количества субъектов МСП, имеющих задолженность, к количеству зарегистрированных субъектов МСП.

⁴ По кредитам, предоставленным кредитными организациями субъектам МСП – нефинансовым организациям в рублях, с учетом кредитов, полученных в рамках программ льготного кредитования.

годовых, а по кредитам свыше 1 года – 15,54% годовых. В разрезе видов экономической деятельности наименьшие ставки как по краткосрочным, так и долгосрочным кредитам в декабре 2023 г. фиксировались в сельском хозяйстве (5,09 и 6,88% годовых соответственно), в данной отрасли самая высокая доля кредитования по льготным процентным ставкам.

- В последнем квартале 2023 г. доля задолженности по кредитам с переменной/плавающей процентной ставкой оставалась на максимальных с начала наблюдения уровнях (36%). Это определенный вызов для качества кредитного портфеля в условиях существующей ключевой ставки Банка России, которая остается основным компонентом в кредитах МСП с переменной/плавающей ставкой. Доля RUONIA как компонента, к которому привязывается плавающая/переменная ставка, увеличивается высокими темпами, однако ее удельный вес пока еще крайне мал.
- К концу 2023 г. практически 40% всей задолженности приходилось на задолженность по ставке 15–20,99% годовых. В половине случаев остатки по таким кредитам не превышали 906 тыс. рублей.
- Немногим более 1/6 части предпринимателей (в основном это предприятия торговли) располагали задолженностью по ставке 24% годовых и выше, при этом ее доля в портфеле была мала – 1,4%.
- Около 14% задолженности – это задолженность с годовой процентной ставкой менее 3%. В группе заемщиков с кредитами по такой низкой ставке на 01.01.2024 наибольшая доля задолженности (25,7%) пришлась на субъекты МСП, осуществляющие профессиональную, научную и техническую деятельность, в том числе оказание услуг по управлению проектами в строительстве.
- Продолжился уверенный рост выдачи кредитов. В декабре 2023 г. субъектам МСП были выданы рекордные 1,85 трлн руб., что на 36,8% больше, чем в декабре 2022 г., и на 34,4%, чем в предыдущем месяце. Всего за 2023 г. банки выдали субъектам МСП кредитов на сумму 15,92 трлн руб., что на 39,6% больше, чем в предыдущем году. В целом выдача кредитов субъектам МСП увеличивалась на фоне роста оборотов и доступности кредитования. Отчасти рост выдачи обеспечивался льготными программами кредитования и гарантийной поддержкой.
- Интенсивность финансовой поддержки субъектов МСП увеличивается в период внешних шоков и экономических кризисов; по мере их прохождения она сокращается. Так, в период пандемии COVID-19 доля льготных кредитов в общем объеме выдачи увеличилась до 23,1%, впоследствии, при нормализации ситуации, она сократилась до 11,4%. При новых вызовах, связанных с санкциями, возобновился рост льготного кредитования с последующим затуханием по мере адаптации бизнеса к новым условиям и снижения интенсивности ввода новых ограничений. Действительно, во втором полугодии 2022 г. – периоде массового введения санкций – доля льготных кредитов выросла до 14,3%, а спустя год она снизилась до 8,5%.
- Всего за 2023 г. малый и средний бизнес получил льготных кредитов на сумму порядка 1,6 трлн руб. (+7,9% к 2022 г.), что составило лишь 10% от общего объема выдачи кредитов этому сектору (в 2022 г. – 13%) и около 4,5% – от количества предоставленных кредитов.
- За последние годы отраслевая структура выдачи льготных кредитов скорректировалась и стала соответствовать мировой практике, когда поддерживаются отрасли с выраженной сезонностью и имеющие приоритетное значение для национальной экономики. Основными получателями льготных кредитов в 2023 г., как и годом ранее, были субъекты МСП, занимающиеся сельским хозяйством (29,4%) и обрабатывающим производством (28,7%).

При этом еще пять лет назад лидерами по льготному финансированию выступали предприниматели, связанные со «стройкой».

- Льготное кредитование малого и среднего бизнеса не носит массовый характер и скорее контрциклично инструментам денежно-кредитной политики: в периоды повышения ключевой ставки Банка России объемы выданных льготных кредитов снижаются. Верно и обратное.
- Частота получения льготных кредитов одними и теми же МСП низкая. На горизонте четырехлетнего периода (с января 2020 г. по декабрь 2023 г.) чуть более 70% субъектам МСП – получателям льготных кредитов выдали только один такой кредит. Только 0,6% предпринимателей получили 10 льготных кредитов и более, практически в 90% случаев – это аграрные предприятия. МСП, получившие 10 льготных кредитов и более, освоили 13% льготного финансирования, 81% из которого приходится на сельское хозяйство.
- Малый и средний бизнес в принципе редко становится участником нескольких программ какой-либо финансовой поддержки. Так, с января 2019 г. по декабрь 2023 г. (то есть на пятилетнем горизонте) подавляющее большинство – 91,5% всех получателей финансовой поддержки – стали участниками только одной программы.
- В течение 2023 г. индекс Опоры RSBI демонстрировал повышательную динамику, что свидетельствует о росте деловой активности в секторе МСП. В декабре 2023 г. индекс RSBI достиг 54,3 п. (+0,1 п. к ноябрю 2023 г.). Поддержку индексу в конце года оказал существенный рост компоненты «Кредиты», которая отразила высокую доступность заемного финансирования, и компоненты «Инвестиции», которая показала заинтересованность бизнеса в дальнейшем развитии в 2024 году. Анализ потоков кредитования субъектов МСП также подтверждает рост банковского финансирования среди отраслей, связанных с инвестиционным спросом. В I квартале 2024 г. увеличение индекса RSBI продолжилось, достигнув в марте 2024 г. исторического пика – 57,7 пункта.

КРЕДИТНЫЙ ПОРТФЕЛЬ СУБЪЕКТОВ МСП РАСТЕТ ВЫСОКИМИ ТЕМПАМИ

В 2023 г. темпы кредитования субъектов МСП остались высокими. Так, **задолженность по кредитам субъектов МСП, предоставленным банковским сектором и государственной корпорацией «ВЭБ.РФ»** (далее – кредитный портфель МСП), на 01.01.2024 составила 12,43 трлн руб.¹, увеличившись за год на **29,4%**, годом ранее фиксировался прирост в размере 29,7%.

Доля заемщиков с суммарной задолженностью по кредитам свыше 8 млрд руб. (крупные заемщики) составила **23,2%**. **Без учета таких заемщиков** темп прироста кредитного портфеля субъектов МСП немного скорректировался, но был все еще высоким (**+24%**), размер портфеля без крупных заемщиков – 9,5 трлн рублей. **Задолженность крупных заемщиков** достигла 2,9 трлн руб., увеличившись за год на **50,8%**.

В отраслевой структуре кредитного портфеля субъектов МСП из-за присутствия крупных заемщиков наибольшую долю (почти половина портфеля) занимают МСП, **связанные со «стройкой»**. В частности, на деятельность профессиональную, научную и техническую, включая оказание услуг по управлению проектами в строительстве, пришлось 17,5%, на строительство – 16,1%, на деятельность по операциям с недвижимым имуществом – 15,5%. Без крупных заемщиков отраслевая структура выглядит так: торговля занимает 18,5%, строительство – 16%, деятельность по операциям с недвижимым имуществом – 15,8%.

Если из кредитного портфеля МСП убрать не крупных заемщиков, а крупные кредиты, то **задолженность малого и среднего бизнеса уменьшится на 15,7%**, до 10,5 трлн рублей. При этом высокий темп прироста сохраняется (**+27,8%**). Как и в случае с крупными заемщиками, **задолженность по крупным кредитам преимущественно** (на 52,1%) сформирована кредитами, выданными субъектам МСП трех видов экономической деятельности, связанных со «стройкой».

ЗАДОЛЖЕННОСТЬ СУБЪЕКТОВ МСП В РАЗРЕЗЕ ОКВЭД 2 (ТРЛН РУБ.)

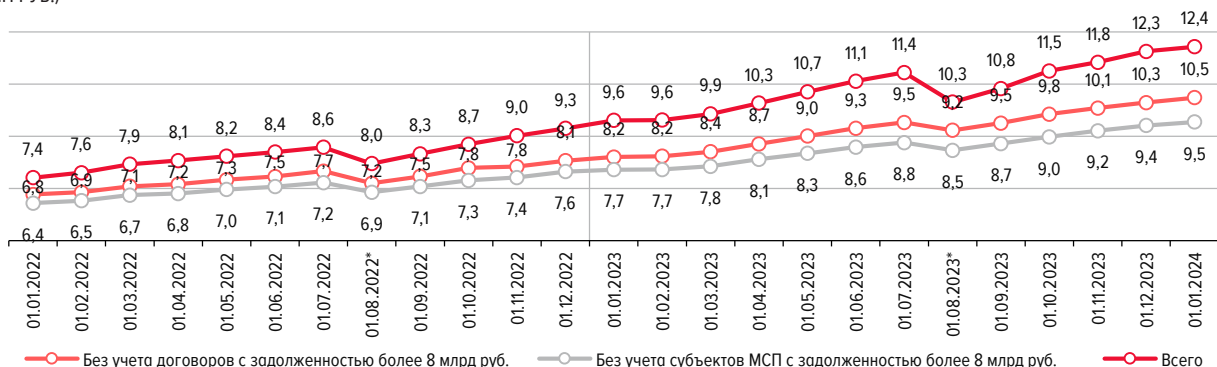
Рис. 1



* Здесь и далее – «Деятельность профессиональная, научная и техническая (M)», включая оказание услуг по управлению проектами в строительстве.

ДИНАМИКА ЗАДОЛЖЕННОСТИ ПО КРЕДИТАМ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫМ СУБЪЕКТАМ МСП (ТРЛН РУБ.)

Рис. 2



* После пересмотра единого реестра субъектов МСП.

¹ Справочно: задолженность по кредитам, предоставленным действующими кредитными организациями, без учета данных государственной корпорации «ВЭБ.РФ», по состоянию на 01.01.2024 составила 12,31 трлн рублей.

ОДНОВРЕМЕННО С ПОРТФЕЛЕМ РОСЛО И КОЛИЧЕСТВО СУБЪЕКТОВ МСП, ПОЛУЧИВШИХ КРЕДИТ

Кредитный портфель рос прежде всего за счет расширения числа заемщиков, а не укрупнения кредита. Так, количество субъектов МСП, имеющих задолженность, на 01.01.2024 составило 591,2 тыс., увеличившись за год на 22,6% (или на 109 тыс.), тогда как годом ранее прирост был в 1,5 раза ниже (+14,7%).

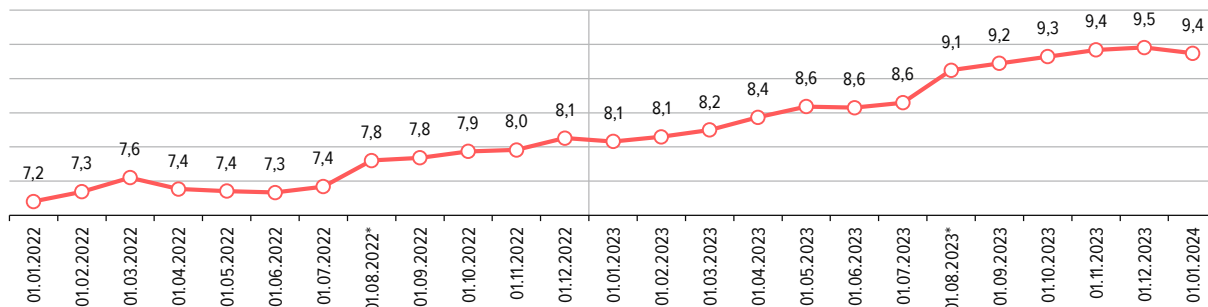
В 2023 г. банки стали активнее кредитовать микропредприятия, число получателей кредитов этой категории бизнеса за год увеличилось на 24,7%, до 536,4 тыс. (годом ранее прирост был существенно скромнее – 16,3%). На 6,5%, до 6,3 тыс., выросло и количество заемщиков – средних предприятий, это треть от числа зарегистрированных. Годом ранее число заемщиков – средних компаний сократилось на 3,7%. В случае реализации инициативы о введении категории «Малый и средний бизнес плюс», на которую продолжится действие льгот для субъектов МСП, можно ожидать дальнейшего расширения кредитования этого сегмента без угрозы его искусственного дробления.

В разрезе видов экономической деятельности наибольший прирост количества заемщиков в абсолютном выражении наблюдался у предприятий торговли – на 43,7 тыс. (или на 21,2%).

Суммарная задолженность свыше 8 млрд руб. на 01.01.2024 была у 174 заемщиков, годом ранее – у 112.

Темп прироста числа заемщиков заметно превышает темп прироста количества зарегистрированных в едином реестре субъектов МСП (22,6 против 5,7%), однако охват кредитованием субъектов МСП, постепенно увеличиваясь, все еще остается невысоким. Так, на конец 2023 г. 9,4%¹ от числа зарегистрированных субъектов МСП имели задолженность, годом ранее – 8,1%.

ДИНАМИКА ДОЛИ СУБЪЕКТОВ МСП, ИМЕЮЩИХ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ, В ОБЩЕМ КОЛИЧЕСТВЕ ЗАРЕГИСТРИРОВАННЫХ В ЕДИНОМ РЕЕСТРЕ СУБЪЕКТОВ МСП (%) Рис. 4



* После пересмотра единого реестра субъектов МСП.

¹ На 10.12.2023 в едином реестре субъектов МСП было зарегистрировано 6,3 млн субъектов МСП, что на 5,7% больше, чем годом ранее.

КОЛИЧЕСТВО СУБЪЕКТОВ МСП-ЗАЕМЩИКОВ
 В РАЗРЕЗЕ ОКВЭД 2
 (Тыс. Ед.)

Рис. 3



НА 174 КРУПНЫХ ЗАЕМЩИКА ПРИШЛОСЬ БОЛЕЕ 23% ВСЕЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ СУБЪЕКТОВ МСП

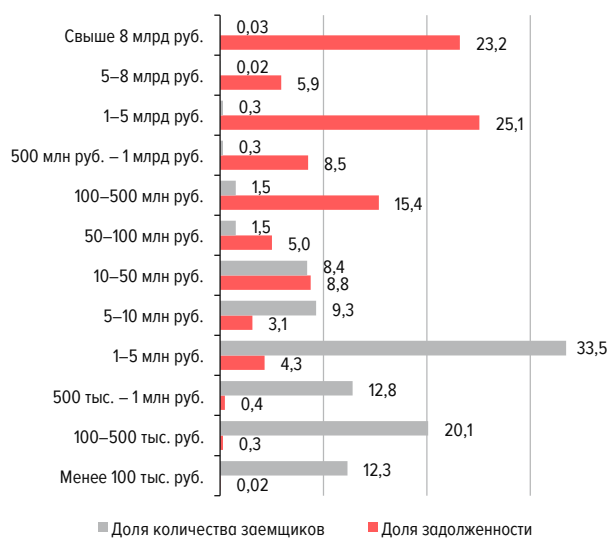
По размеру задолженности, приходящейся на одного заемщика, портфель субъектов МСП неоднороден: на 54,2% он сформирован задолженностью субъектов МСП более 1 млрд рублей. Доля крупных заемщиков (с задолженностью более 8 млрд руб.) в общем объеме задолженности – 23,2% (+3,3 п.п., за год). При этом на начало 2024 г. насчитывалось всего лишь 174 крупных заемщика (или 0,03% от числа субъектов МСП, имеющих кредит).

Почти половина заемщиков – это относительно мелкий бизнес, с задолженностью менее 1 млн рублей. Несмотря на их многочисленность, на таких заемщиков приходится всего 0,7% кредитного портфеля субъектов МСП. Десятая часть – это заемщики с остатками менее 100 тыс. руб., а их вклад в кредитный портфель составляет всего 0,02%.

Кредитный портфель неоднороден и по отраслям. Например, задолженность заемщиков из сферы торговли на 23% сформирована остатками по кредитам от 100 до 500 млн рублей. У сельского хозяйства и обрабатывающего производства также высока доля заемщиков с такими кредитами (27,4 и 27,8% соответственно). А у субъектов МСП, занимающихся деятельностью профессиональной, научной и технической, в том числе оказанием услуг по управлению проектами в строительстве, кредитный портфель на 32,5% сформирован кредитами бизнеса с задолженностью свыше 8 млрд рублей.

СТРУКТУРА ПОРТФЕЛЯ СУБЪЕКТОВ МСП НА 01.01.2024 (%*)

Рис. 5



* В качестве единицы учета выступает субъект МСП.

СТРУКТУРА ПОРТФЕЛЯ МСП ОТДЕЛЬНЫХ ОТРАСЛЕЙ* В РАЗРЕЗЕ ГРУПП КРЕДИТНОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ (%)

Табл. 1

| Категории | Менее 100 тыс. руб. | 100–500 тыс. руб. | 500 тыс. – 1 млн руб. | 1–5 млн руб. | 5–10 млн руб. | 10–50 млн руб. | 50–100 млн руб. | 100–500 млн руб. | 500 млн руб. – 1 млрд руб. | 1–5 млрд руб. | 5–8 млрд руб. | Свыше 8 млрд руб. |
|--|---------------------|-------------------|-----------------------|--------------|---------------|----------------|-----------------|------------------|----------------------------|---------------|---------------|-------------------|
| Сельское хозяйство (А) | 0,01 | 0,09 | 0,20 | 2,71 | 2,81 | 12,73 | 8,11 | 27,35 | 12,46 | 17,12 | 3,86 | 12,54 |
| Обрабатывающие производства (С) | 0,02 | 0,20 | 0,36 | 3,74 | 3,52 | 13,24 | 9,48 | 27,81 | 9,28 | 11,93 | 0,58 | 19,85 |
| Строительство (F) | 0,01 | 0,12 | 0,21 | 2,20 | 1,95 | 4,77 | 2,34 | 11,95 | 9,49 | 35,43 | 8,06 | 23,46 |
| Торговля (G) | 0,07 | 0,80 | 1,31 | 11,84 | 8,52 | 21,37 | 11,13 | 22,88 | 5,47 | 7,51 | 2,84 | 6,27 |
| Транспортировка и хранение (H) | 0,09 | 1,11 | 1,92 | 18,33 | 9,26 | 18,02 | 7,07 | 18,20 | 7,08 | 11,47 | 1,28 | 6,18 |
| Финансы и страхование (K) | 0,001 | 0,01 | 0,01 | 0,10 | 0,07 | 0,31 | 0,46 | 5,42 | 6,43 | 21,79 | 7,16 | 58,25 |
| Операции с недвижимым имуществом (L) | 0,003 | 0,05 | 0,09 | 1,04 | 0,90 | 4,64 | 3,86 | 13,66 | 10,88 | 35,17 | 8,03 | 21,70 |
| Деятельность профессиональная, научная и техническая (M), в том числе оказание услуг по управлению проектами в строительстве | 0,01 | 0,07 | 0,11 | 0,98 | 0,65 | 1,44 | 0,88 | 6,60 | 8,15 | 39,35 | 9,25 | 32,51 |

* Сведения приведены по отдельным отраслям, суммарная задолженность по которым на 01.01.2024 составила 93% от совокупного кредитного портфеля субъектов МСП.

НА 16% ЗАДОЛЖЕННОСТЬ СУБЪЕКТОВ МСП СОСТОИТ ИЗ 116 КРУПНЫХ КРЕДИТОВ

По размеру задолженности, приходящейся на один кредит, портфель субъектов МСП, как и в случае с заемщиками, имеет смещение в сторону больших по размеру кредитов. На начало года практически половина (45,9%) – это кредиты задолженностью более 1 млрд рублей.

Доля задолженности по крупным кредитам (более 8 млрд руб.) составила 15,7% (+1 п.п. за год). При этом от общего количества действующих кредитов МСП подобные кредиты как на 01.01.2024, так и на 01.01.2023 составляли всего лишь 0,01% (116 и 77 кредитных договоров соответственно).

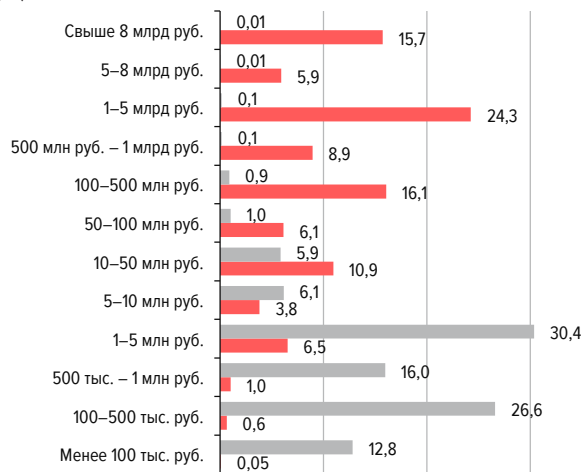
Около 55,4% от количества всех кредитов малому и среднему бизнесу – это кредиты с задолженностью менее 1 млн руб., с суммарным вкладом в портфель всего лишь 1,7%.

12,8% от количества кредитов МСП – это совсем мелкие кредиты, с остатками менее 100 тыс. руб., а их вклад в кредитный портфель составляет всего 0,05%.

Сохраняется неоднородность кредитного портфеля и в разрезе видов экономической деятельности. Так, кредитный портфель наиболее традиционного для МСП вида деятельности – торговли – на четверть сформирован кредитами от 10 до 50 млн рублей. А у субъектов МСП, занимающихся деятельностью профессиональной, научной и технической, в том числе оказанием услуг по управлению проектами в строительстве, кредитный портфель на 40,6% сформирован за счет кредитов от 1 до 5 млрд рублей.

СТРУКТУРА ПОРТФЕЛЯ СУБЪЕКТОВ МСП
 НА 01.01.2024
 (%*)

Рис. 6



■ Доля количества кредитов субъектов МСП ■ Доля задолженности

* В качестве единицы учета выступает кредитный договор, а не субъект МСП.

СТРУКТУРА ПОРТФЕЛЯ МСП ОТДЕЛЬНЫХ ОТРАСЛЕЙ* В РАЗРЕЗЕ ГРУПП КРЕДИТНОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ
 (%)

Табл. 2

| Категории | Менее 100 тыс. руб. | 100–500 тыс. руб. | 500 тыс. – 1 млн руб. | 1–5 млн руб. | 5–10 млн руб. | 10–50 млн руб. | 50–100 млн руб. | 100–500 млн руб. | 500 млн руб. – 1 млрд руб. | 1–5 млрд руб. | 5–8 млрд руб. | Свыше 8 млрд руб. |
|--|---------------------|-------------------|-----------------------|--------------|---------------|----------------|-----------------|------------------|----------------------------|---------------|---------------|-------------------|
| Сельское хозяйство (А) | 0,01 | 0,31 | 0,68 | 7,06 | 6,61 | 24,55 | 12,15 | 19,30 | 5,11 | 9,18 | 4,99 | 10,05 |
| Обработывающие производства (С) | 0,03 | 0,46 | 0,84 | 6,50 | 5,01 | 18,24 | 11,95 | 25,27 | 5,84 | 6,95 | 2,10 | 16,80 |
| Строительство (F) | 0,02 | 0,25 | 0,44 | 3,48 | 2,32 | 4,83 | 2,83 | 16,90 | 13,03 | 33,02 | 5,46 | 17,41 |
| Торговля (G) | 0,16 | 2,01 | 3,04 | 17,37 | 9,18 | 23,53 | 11,05 | 17,40 | 4,50 | 7,55 | 1,74 | 2,46 |
| Транспортировка и хранение (H) | 0,21 | 2,70 | 4,16 | 23,23 | 8,73 | 17,49 | 7,76 | 16,23 | 5,50 | 10,89 | 3,10 | 0,000 |
| Финансы и страхование (K) | 0,001 | 0,03 | 0,07 | 0,87 | 0,98 | 3,09 | 3,36 | 8,73 | 6,26 | 28,02 | 7,73 | 40,87 |
| Операции с недвижимым имуществом (L) | 0,01 | 0,10 | 0,19 | 1,50 | 1,20 | 6,06 | 4,88 | 17,23 | 12,70 | 35,71 | 7,55 | 12,86 |
| Деятельность профессиональная, научная и техническая (M), в том числе оказание услуг по управлению проектами в строительстве | 0,01 | 0,15 | 0,22 | 1,35 | 0,61 | 1,56 | 1,47 | 11,41 | 12,17 | 40,60 | 11,09 | 19,35 |

* Сведения приведены по отдельным отраслям, суммарная задолженность по которым на 01.01.2024 составила 93% от совокупного кредитного портфеля субъектов МСП.

ДОЛЯ ПРОСРОЧКИ НАХОДИТСЯ ВБЛИЗИ ИСТОРИЧЕСКОГО МИНИМУМА

На фоне опережающего роста кредитного портфеля **доля просроченной задолженности снизилась** за год на 0,6 п.п., составив 5%, и продолжала находиться вблизи исторического минимума, зафиксированного в середине 2023 года.

В разрезе отраслей наименьшая доля просрочки (0,2%; -0,4 п.п. к 01.01.2023) у компаний, работающих в сфере обеспечения электроэнергией, **наибольшая** – у МСП, занимающихся финансовой и страховой деятельностью (12,5%; +0,2 п.п. к 01.01.2023). У МСП, связанных со «стройкой», просрочка находилась на среднем уровне или ниже среднего: у компаний, занимающихся недвижимостью, – 5%, строительством – 3,7%, деятельностью профессиональной, научной и технической – 1%.

Среди федеральных округов наименьшая доля просроченной задолженности (1,8%) фиксируется в Дальневосточном федеральном округе, наибольшая – 8% – в Северо-Кавказском.

Сам **объем** просроченной задолженности на 01.01.2024 составил 620 млрд руб., увеличившись за год на 15,3%. В основном рост произошел за счет МСП, работающих в сфере финансов и страхования (+58,3%, или в абсолютном выражении +46,2 млрд руб., до 125,5 млрд руб.) и торговли (рост на 18,7%, или на 24,9 млрд руб., до 157,9 млрд руб.). В начале 2024 г. на просрочку вышли 61,5 тыс. субъектов МСП, что на 33,5% больше, чем годом ранее. Это 10,4% от числа субъектов МСП, имеющих задолженность (против 9,6% на 01.01.2023). В период ужесточения денежно-кредитной политики малому бизнесу стало тяжелее оставаться в графике платежей.

Крупный бизнес оказался менее чувствительным к росту ключевой ставки. К концу 2023 г. стала нарастать **разница между просрочкой у субъектов МСП и крупных предприятий**. Так, если на начало 2023 г. уровень просроченной задолженности субъектов МСП был выше, чем у крупного бизнеса всего на 0,1 п.п., то на конец года **эта разница увеличилась до 1,1 процентного пункта**.

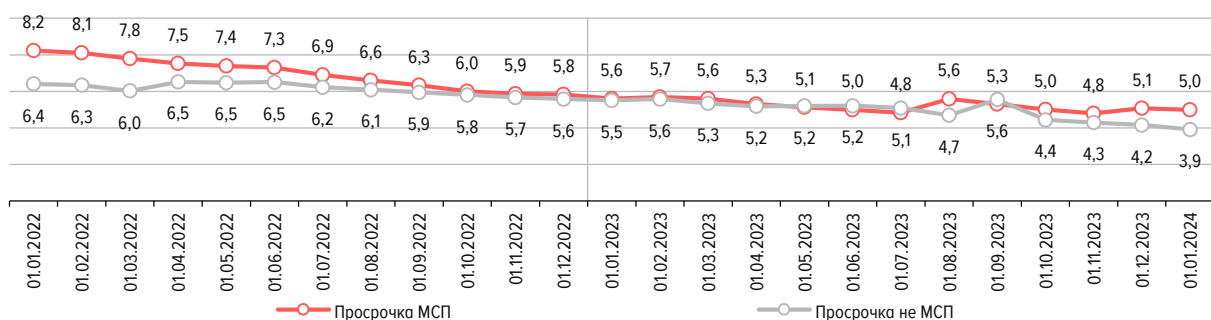
ДИНАМИКА ДОЛИ ПРОСРОЧЕННОЙ
 ЗАДОЛЖЕННОСТИ В РАЗРЕЗЕ ОКВЭД 2
 (%)

Рис. 7



ДИНАМИКА ДОЛИ ПРОСРОЧЕННОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ В КРЕДИТНОМ ПОРТФЕЛЕ
 (%)

Рис. 8



СТАВКИ ПО РУБЛЕВЫМ КРЕДИТАМ ВО ВТОРОМ ПОЛУГОДИИ 2023 Г. РОСЛИ НА ФОНЕ УВЕЛИЧЕНИЯ КЛЮЧЕВОЙ СТАВКИ

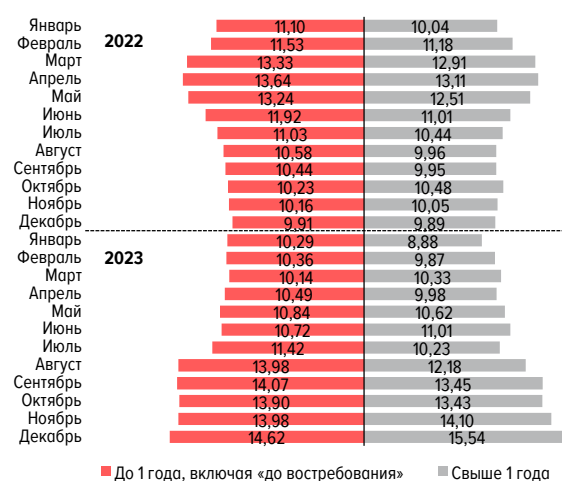
Средневзвешенные процентные ставки¹ – как по краткосрочным кредитам, так и по долгосрочным – с августа 2023 г. вышли на траекторию роста вслед за серией увеличения ключевой ставки.

В декабре средневзвешенные ставки достигли своих максимальных в 2023 г. значений, составив по краткосрочным кредитам 14,62% годовых, а по кредитам свыше 1 года – 15,54% годовых. Стоит отметить, что рост процентных ставок не смог охладить спрос на кредитование со стороны субъектов МСП: в декабре банки выдали малым предприятиям рекордную сумму кредитов. В целом на фоне экономического роста в бизнесе отмечается рост оборота, расширяются рынки сбыта, в том числе из-за ухода западных компаний, что стимулирует предпринимателей на поиск дополнительных возможностей для развития, повышается спрос на внешнее финансирование. Кроме того, в ожидании повышения стоимости кредитов бизнес в половине случаев работает на опережение, наращивая спрос на заемные средства до повышения ключевой ставки.

Среди федеральных округов наибольшая средневзвешенная процентная ставка по кредитам свыше 1 года в декабре 2023 г. наблюдалась в Южном федеральном округе – 17,43% годовых, наименьшая – в Северо-Кавказском – 13,95% годовых. По краткосрочным кредитам лидером по величине ставки в декабре 2023 г. стал Северо-Западный федеральный округ с показателем 15,98% годовых, наименьший показатель в размере 9,31% годовых отмечался в Северо-Кавказском федеральном округе.

В разрезе видов экономической деятельности наименьшие ставки как по краткосрочным, так и по долгосрочным кредитам в декабре 2023 г. фиксировались в сельском хозяйстве (5,09 и 6,88% годовых соответственно). В данной отрасли самая высокая доля кредитования по льготным процентным ставкам.

ДИНАМИКА СРЕДНЕВЗВЕШЕННОЙ ПРОЦЕНТНОЙ СТАВКИ, 2022–2023 ГОДОВ (% ГОДОВЫХ) Рис. 9



¹ По кредитам, предоставленным кредитными организациями субъектам МСП – нефинансовым организациям в рублях, с учетом кредитов, полученных в рамках программ льготного кредитования.

СРЕДНЕВЗВЕШЕННЫЕ ПРОЦЕНТНЫЕ СТАВКИ ПО КРЕДИТАМ В РУБЛЯХ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫМ НЕФИНАНСОВЫМ
ОРГАНИЗАЦИЯМ – СУБЪЕКТАМ МСП, В РАЗРЕЗЕ ФЕДЕРАЛЬНЫХ ОКРУГОВ, ДЕКАБРЬ 2023 ГОДА
(% ГОДОВЫХ)

Табл. 3

| Федеральный округ | До 1 года, включая «до востребования» | Свыше 1 года |
|-------------------------------------|--|--------------|
| Центральный федеральный округ | 15,56 | 15,10 |
| Северо-Западный федеральный округ | 15,98 | 15,34 |
| Южный федеральный округ | 11,34 | 17,43 |
| Северо-Кавказский федеральный округ | 9,31 | 13,95 |
| Приволжский федеральный округ | 13,76 | 14,24 |
| Уральский федеральный округ | 14,51 | 15,92 |
| Сибирский федеральный округ | 13,98 | 15,46 |
| Дальневосточный федеральный округ | 15,05 | 16,40 |

СРЕДНЕВЗВЕШЕННЫЕ ПРОЦЕНТНЫЕ СТАВКИ ПО КРЕДИТАМ В РУБЛЯХ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫМ НЕФИНАНСОВЫМ
ОРГАНИЗАЦИЯМ – СУБЪЕКТАМ МСП, В РАЗРЕЗЕ ВИДОВ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, ДЕКАБРЬ 2023 ГОДА
(% ГОДОВЫХ)

Табл. 4

| Раздел ОКВЭД 2 | До 1 года, включая «до востребования» | Свыше 1 года |
|---|--|--------------|
| Сельское хозяйство (А) | 5,09 | 6,88 |
| Добыча полезных ископаемых (В) | 16,80 | 19,37 |
| Обрабатывающие производства (С) | 13,21 | 13,27 |
| Обеспечение электрической энергией (D) | 17,36 | 18,12 |
| Водоснабжение (Е) | 14,79 | 12,71 |
| Строительство (F) | 16,78 | 15,52 |
| Торговля (G) | 16,97 | 18,69 |
| Транспортировка и хранение (H) | 17,07 | 17,97 |
| Гостиницы и общепит (I) | 17,27 | 15,91 |
| Информация и связь (J) | 18,99 | 15,52 |
| Операции с недвижимым имуществом (L) | 17,14 | 14,59 |
| Деятельность профессиональная, научная и техническая (M), в том числе оказание услуг по управлению проектами в строительстве | 16,20 | 16,02 |
| Образование (P) | 18,37 | 19,22 |
| Культура, спорт, досуг, развлечения (R) | 23,52 | 17,40 |
| Прочее | 17,55 | 17,30 |

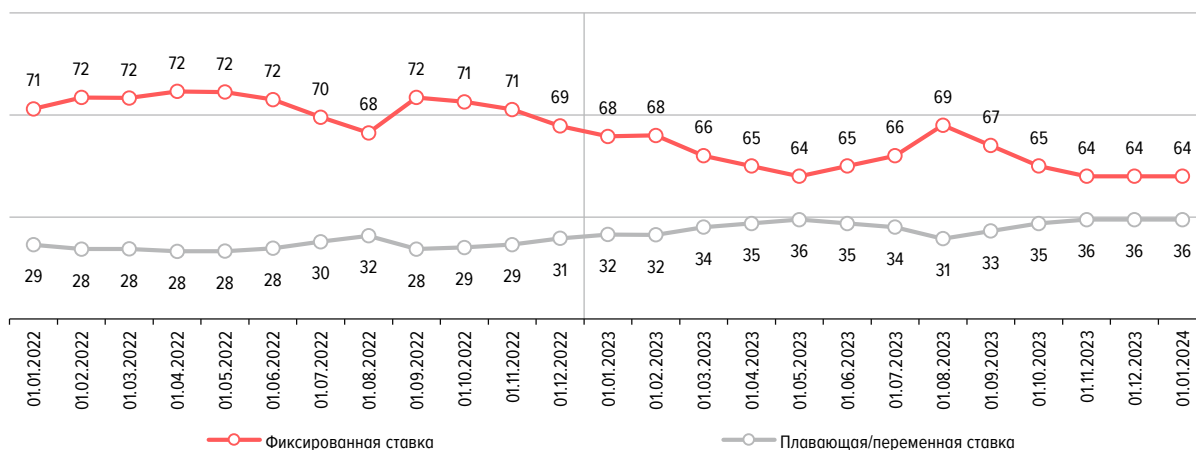
ВО ВТОРОМ ПОЛУГОДИИ 2023 Г. ВОЗОБНОВИЛСЯ РОСТ ДОЛИ ЗАДОЛЖЕННОСТИ ПО КРЕДИТАМ С ПЕРЕМЕННОЙ/ПЛАВАЮЩЕЙ СТАВКОЙ

С сентября 2023 г. на фоне растущей ключевой ставки в структуре кредитного портфеля МСП наблюдается тенденция к **росту доли задолженности по переменной/плавающей процентной ставке**. Показатель достиг своих пиковых значений (36%) с момента начала публикации данных (01.02.2019) в начале ноября 2023 г. и оставался на таком уровне до 01.01.2024.

В вопросе выдачи кредитов по переменным ставкам требуется сбалансированное решение. С одной стороны, в условиях роста ключевой ставки для минимизации своих процентных рисков кредитные организации стремятся наращивать выдачу кредитов по переменным/плавающим ставкам. С другой – в период ужесточения денежно-кредитной политики переложенные на малый бизнес дополнительные кредитные риски могут оказаться непосильными. Действительно, как отмечалось выше, в 2023 г. фиксировался рост просрочки по кредитам МСП.

В целом же уверенный рост оборота (по данным контрольно-кассовой техники (ККТ), с начала года он вырос в 1,5 раза) позволил малому и среднему бизнесу отчасти амортизировать пересмотр ставок в соответствии с условиями кредитного договора и выполнить свои обязательства перед банками. В то же время наиболее уязвимым категориям заемщиков должна быть обеспечена защита. Исходя из этого, **Банк России** принял участие в работе над законопроектом (№ 1212906-7), направленным на минимизацию возможных рисков для физических лиц и микробизнеса при кредитовании по переменным ставкам (18.06.2024 Госдума приняла закон об ограничении плавающих ставок по кредитам физических лиц и малого бизнеса, закон вступит в силу 01.09.2024). Согласно закону изначальное значение переменной ставки может быть увеличено только на одну треть, но не более чем на 4 процентных пункта. В случае увеличения переменной ставки срок возврата кредита может быть продлен по требованию заемщика не более чем на одну четверть от изначального, но не более чем на четыре года. Заемщики-микропредприятия смогут однократно направить кредитору требование о продлении срока возврата кредита (займа) при увеличении процентной ставки. Правительство Российской Федерации может установить перечень отраслей, на которые не будут распространяться соответствующие ограничения. Также эти гарантии не могут быть реализованы по кредитам (займам) микропредприятий, полученным по субсидируемым государством программам поддержки малого и среднего бизнеса.

ДИНАМИКА ДОЛИ ЗАДОЛЖЕННОСТИ ПО КРЕДИТАМ И ПРИОБРЕТЕННЫМ ПРАВАМ ТРЕБОВАНИЯ СУБЪЕКТОВ МСП В ОБЩЕМ ОБЪЕМЕ ЗАДОЛЖЕННОСТИ В РАЗРЕЗЕ ВИДОВ ПРОЦЕНТНОЙ СТАВКИ (%) *Рис. 10*



В КРЕДИТАХ МСП С ПЕРЕМЕННОЙ/ПЛАВАЮЩЕЙ СТАВКОЙ ВКЛАД КЛЮЧЕВОЙ СТАВКИ БАНКА РОССИИ РАСТЕТ. ДОЛЯ RUONIA УВЕЛИЧИВАЕТСЯ

Вклад ключевой ставки как основного компонента, к которому привязан процент по кредитам субъектам МСП с переменной/плавающей ставкой, **возрастает. На конец 2023 г. от ее динамики зависело 77,5%** выданных малому и среднему бизнесу кредитов по переменным/плавающим ставкам, а с учетом ее комбинаций с другими компонентами – около 86%, годом ранее – 70,4 и 81% соответственно.

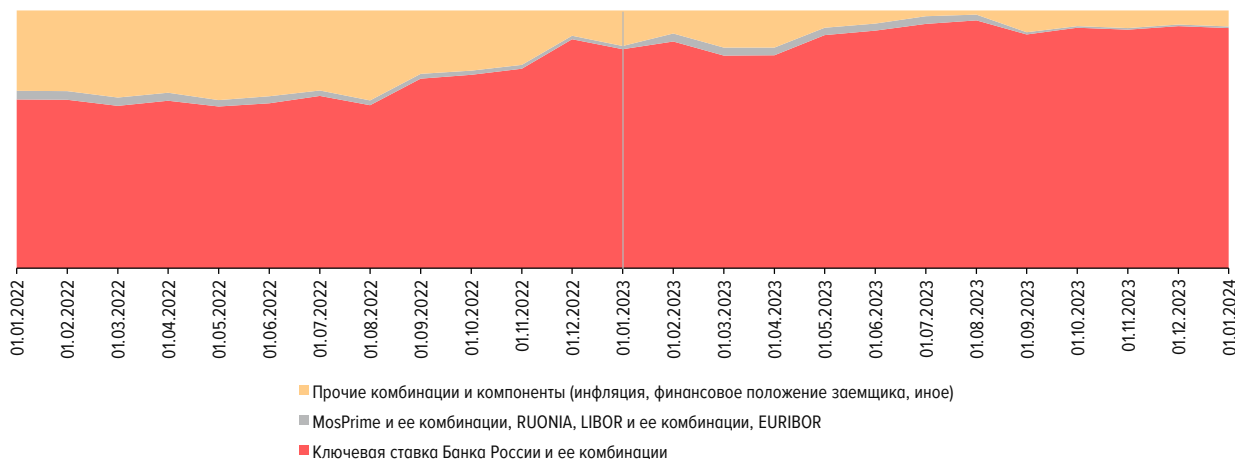
Во втором полугодии 2023 г. на фоне сокращения использования зарубежных межбанковских ставок увеличилось использование ставки RUONIA. С начала 2023 г. задолженность по кредитам, привязанным к RUONIA, выросла почти в 140 раз, хотя пока еще ее доля незначительна – всего 0,2%. Учитывая достоинства ставки RUONIA, следует и в дальнейшем ожидать расширения ее использования в кредитах субъектов МСП с плавающей или переменной процентной ставкой.

Плавающий индикатор «срочная версия RUONIA» был запущен Банком России, в том числе для минимизации кредитных рисков по переменным ставкам. При его разработке учитывалась необходимость обеспечения наиболее благоприятных условий для кредитных организаций одновременно с подходом отложенных платежей и сглаженного движения индикатора с целью снижения нагрузки на заемщиков в периоды экономической нестабильности. На официальном сайте Банка России размещен [калькулятор](#), позволяющий ежедневно отслеживать значения индикатора «срочная версия RUONIA» и понимать подход к его расчету.

СТРУКТУРА ЗАДОЛЖЕННОСТИ ПО КРЕДИТАМ И ПРИОБРЕТЕННЫМ ПРАВАМ ТРЕБОВАНИЯ СУБЪЕКТОВ МСП С ПЕРЕМЕННОЙ/ПЛАВАЮЩЕЙ ПРОЦЕНТНОЙ СТАВКОЙ (%) Табл. 5

| Показатель | На 01.01.2024 | На 01.01.2023 | Изменение, п.п. |
|--|---------------|---------------|-----------------|
| Ключевая ставка Банка России | 77,50 | 70,39 | ▲ + 7,11 |
| Комбинация: ключевая ставка Банка России и MosPrime | 0,001 | 0,25 | ▼ -0,249 |
| Комбинация: ключевая ставка Банка России и прочие компоненты | 8,42 | 10,34 | ▼ -1,92 |
| MosPrime | 0,07 | 0,55 | ▼ -0,48 |
| LIBOR | 0,02 | 0,05 | ▼ -0,03 |
| EURIBOR | 0,10 | 0,18 | ▼ -0,08 |

ДИНАМИКА ЗАДОЛЖЕННОСТИ ПО КРЕДИТАМ И ПРИОБРЕТЕННЫМ ПРАВАМ ТРЕБОВАНИЯ СУБЪЕКТОВ МСП С ПЛАВАЮЩЕЙ/ПЕРЕМЕННОЙ ПРОЦЕНТНОЙ СТАВКОЙ В РАЗРЕЗЕ ВИДОВ ПЕРЕМЕННОГО КОМПОНЕНТА (%) Рис. 11



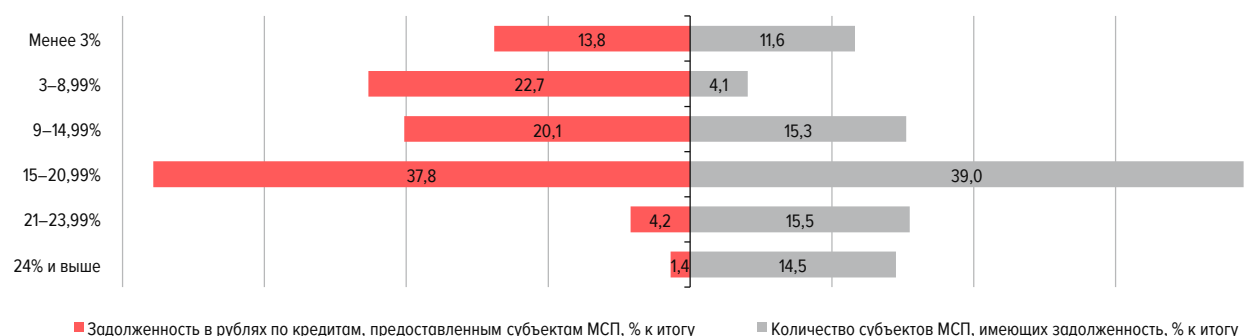
ПОЧТИ 40% СУБЪЕКТОВ МСП НА КОНЕЦ 2023 Г. ИМЕЛИ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО КРЕДИТАМ ПО СТАВКАМ 15–20,99% ГОДОВЫХ

К концу 2023 г. наибольшее количество (39%, или 306,9 тыс. заемщиков – субъектов МСП) располагали задолженностью¹ по ставке 15–20,99% годовых. Удельный вес задолженности таких заемщиков занял 37,8% (или 4,7 трлн руб.). В половине случаев остатки по таким кредитам не превышали 906 тыс. рублей.

Около 13,8% задолженности (или 1,70 трлн руб.) – это задолженность с годовой процентной ставкой менее 3%. Доля заемщиков, получивших кредит под такой низкий процент, составила 11,6% (или 91,5 тыс.). Кредиты по ставке менее 3% годовых – это в основном некрупные кредиты, задолженность по которым в половине случаев в конце 2023 г. не превышала 125 тыс. руб., и только 1% заемщиков с такими договорами имел остатки по кредиту свыше 314,6 млн рублей. В группе компаний, взявших кредит по самым низким ставкам, порядка 64,8% составляет задолженность субъектов МСП, связанных со «стройкой».

Около 14,5% заемщиков (или 114,2 тыс.) – субъектов МСП имели задолженность по ставке 24% годовых и выше. В общем объеме задолженности это всего лишь 1,4% (или 168,6 млрд руб.). В половине случаев остатки по таким кредитам не превышали 395 тыс. руб., а 1% заемщиков с такими договорами имели остатки по кредиту свыше 9,6 млн рублей. Под такой относительно высокий процент кредиты в основном получали МСП, работающие в сфере торговли.

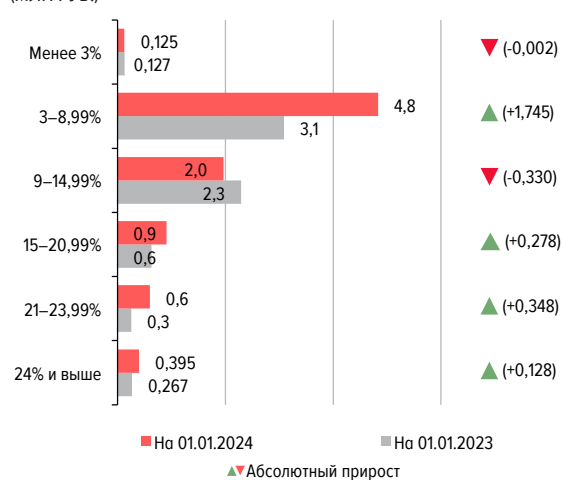
РАСПРЕДЕЛЕНИЕ В ЗАВИСИМОСТИ ОТ СТАВКИ ПРОЦЕНТА ЗАДОЛЖЕННОСТИ ПО КРЕДИТАМ В РУБЛЯХ, ПРЕДОСТАВЛЕННЫМ СУБЪЕКТАМ МСП, И КОЛИЧЕСТВА СУБЪЕКТОВ МСП*, ИМЕЮЩИХ ЭТУ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ, НА 01.01.2024



* Суммарное количество заемщиков по всем диапазонам процентных ставок больше, чем количество уникальных заемщиков, имеющих задолженность по состоянию на отчетную дату, так как один заемщик может быть учтен несколько раз в различных диапазонах (если у него есть несколько кредитов с различными процентными ставками). Количество уникальных субъектов МСП, имеющих задолженность (включая просроченную), на 01.01.2024 составило 591,3 тысячи.

¹ В расчет включены кредиты, предоставленные субъектам МСП в рублях. В отличие от средневзвешенных процентных ставок из расчета не исключались: 1. кредиты, выданные индивидуальным предпринимателям; 2. беспроцентные операции; 3. операции по предоставлению средств аффилированным лицам; 4. кредиты, предоставленные по плавающей процентной ставке; 5. кредитные договоры, по которым значения процентной ставки и объема одновременно признаются нетипичными при применении метода Тьюки; 6. кредитные договоры, заключенные по нерыночным процентным ставкам (значения ставок выше максимального или ниже минимального порогового уровня).

МЕДИАННЫЙ РАЗМЕР ОСТАТКА ЗАДОЛЖЕННОСТИ ПО КРЕДИТАМ МСП В РАЗРЕЗЕ ДИАПАЗОНОВ ПРОЦЕНТНЫХ СТАВОК (МЛН РУБ.)



МСП, ЗАНИМАЮЩИЕСЯ ТОРГОВЛЕЙ, ЧАЩЕ ДРУГИХ ПОЛУЧАЮТ КРЕДИТЫ ПО САМОЙ ВЫСОКОЙ СТАВКЕ

На МСП, занимающиеся торговлей, пришлось наибольшая доля задолженности по ставке 24% и выше

Доля задолженности предприятий **торговли** оставалась самой весомой в структуре **задолженности** группы заемщиков, которые получили кредит по ставке 24% годовых и выше, составив 38,5% (или 64,9 млрд руб.), а удельный вес **количества** заемщиков из сферы торговли составил 45,3% (или 51,8 тыс.) всех заемщиков данной группы. Именно в этой отрасли высока потребность в краткосрочных кредитах на оборотные цели, которые традиционно выдаются под относительно высокие проценты. Далее по величине доли задолженности следуют строительство (15,4%, или 26,0 млрд руб.), обрабатывающие производства (8,3%, или 14,0 млрд руб.).

На долю МСП, занятых «стройкой», на 01.01.2024 пришлось 25,5% всей задолженности данной группы (или 43 млрд руб.), а доля количества таких субъектов составила 17% (или 19,4 тыс.).

На МСП, связанные со «стройкой», пришлось почти 65% задолженности группы заемщиков, получивших кредиты по ставке менее 3% годовых

В группе заемщиков с кредитами по ставке менее 3% годовых на 01.01.2024 наибольшая доля задолженности – 25,7% (или 436,7 млрд руб.) – пришлось на субъекты МСП, осуществляющие профессиональную, научную и техническую деятельность, в том числе **оказание услуг по управлению проектами в строительстве (M¹)**. Далее с показателем 25,4% (или 432,2 млрд руб.) следует доля задолженности заемщиков, занятых **строительством (F)**, а затем – компании, осуществляющие **операции с недвижимым имуществом (L)** (13,7%, или 233,3 млрд руб.).

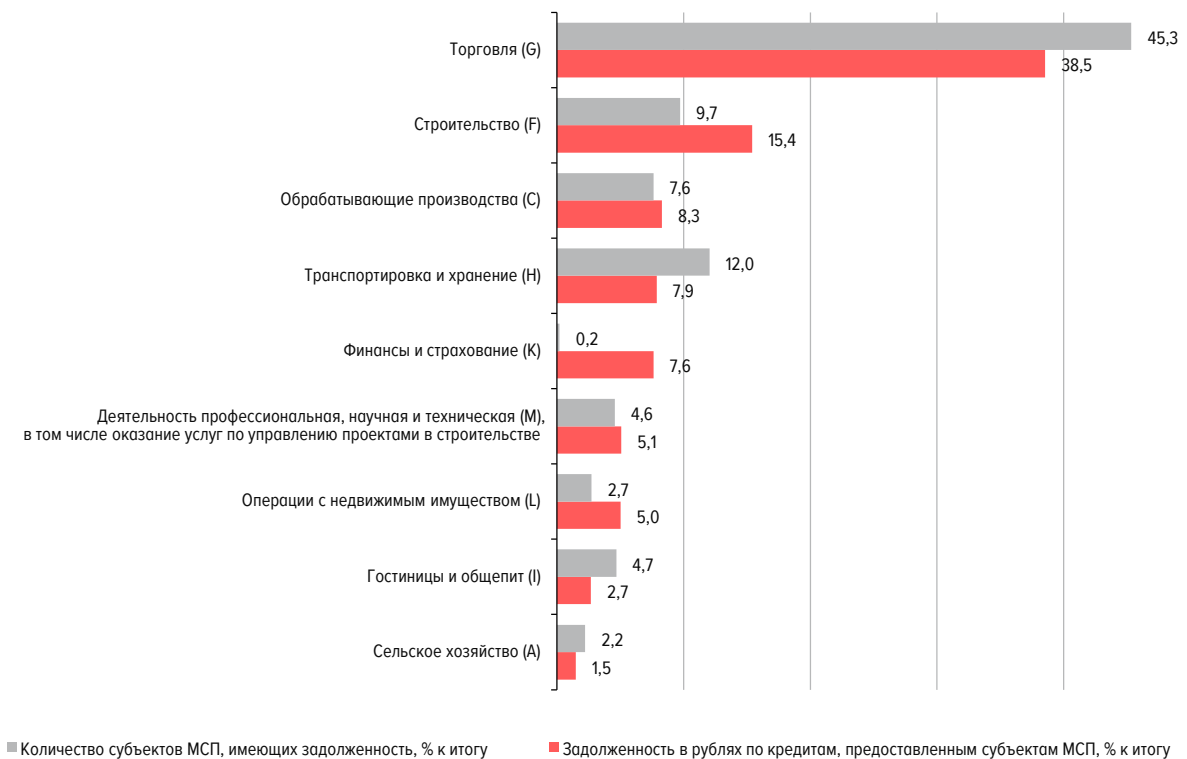
На МСП, связанные со «стройкой», пришлось почти 65% задолженности группы заемщиков, получивших кредит по ставке менее 3% годовых. Весомая совокупная доля данных отраслей отчасти связана с системой финансирования строительства через счета эскроу. Представительной в этой группе является доля задолженности субъектов МСП, занятых сельским хозяйством – 9,1%. Субъекты МСП именно данной отрасли стали основными получателями льготных кредитов в 2023 г. (29,4% от всего объема льготных кредитов, выданных субъектам МСП).

¹ В скобках указывается раздел Общероссийского классификатора видов экономической деятельности (КДЕС Ред. 2).

ОТРАСЛЕВАЯ СТРУКТУРА ЗАДОЛЖЕННОСТИ ПО СТАВКЕ 24% ГОДОВЫХ И БОЛЕЕ И КОЛИЧЕСТВА СУБЪЕКТОВ МСП, ИМЕЮЩИХ ЭТУ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ, НА 01.01.2024

Рис. 14

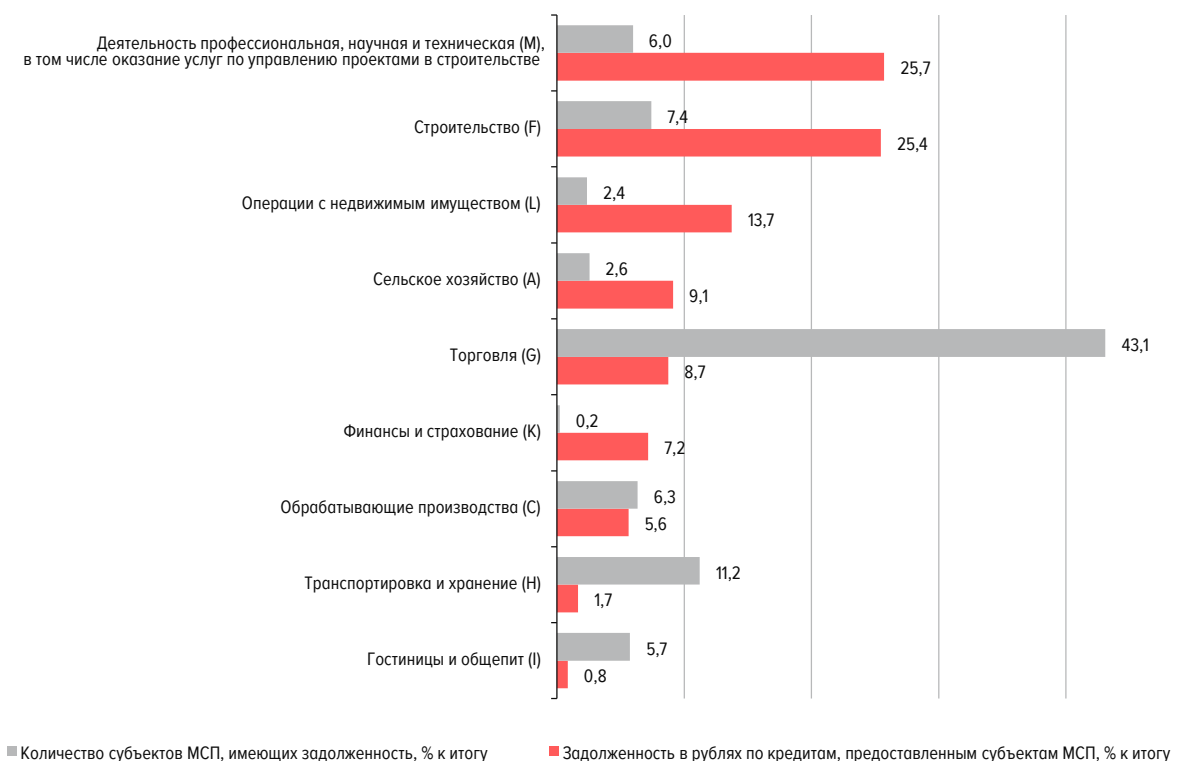
(%)



ОТРАСЛЕВАЯ СТРУКТУРА ЗАДОЛЖЕННОСТИ ПО СТАВКЕ МЕНЕЕ 3% ГОДОВЫХ И КОЛИЧЕСТВА СУБЪЕКТОВ МСП, ИМЕЮЩИХ ЭТУ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ, НА 01.01.2024

Рис. 15

(%)



В 2023 Г. МАЛЫЙ БИЗНЕС МЕНЬШЕ НУЖДАЛСЯ В РЕСТРУКТУРИЗАЦИИ, ЧЕМ ГОДОМ РАНЕЕ

В марте 2022 г. в связи с осложнением экономической ситуации, **связанным с введением санкций в отношении Российской Федерации**, было принято решение **о возобновлении действия статей 6 и 7 Федерального закона № 106-ФЗ** на период до 30 сентября 2022 года. Впоследствии действие кредитных каникул было продлено до 31 декабря 2023 года¹. Кроме того, как и в период пандемии коронавирусной инфекции, Банк России рекомендовал рассматривать заявления заемщиков, испытывающих сложности с исполнением кредитных обязательств, и предоставлять реструктуризации в рамках собственных программ банков.

Малый и средний бизнес достаточно быстро адаптировался к сложившимся условиям. Основной объем заявок на реструктуризацию кредитов от субъектов МСП (пятая часть от всех заявок за период 01.03.2022 – 31.12.2023) поступил в банки в марте 2022 года. В дальнейшем поступление заявок стало сокращаться.

В целом спрос на кредитные каникулы оказался ниже по сравнению с периодом пандемии, что обусловлено прежде всего отсутствием противоэпидемических ограничений (когда одновременно была прекращена работа множества торгово-сервисных предприятий) на фоне приемлемых денежно-кредитных условий и активизации льготных программ кредитования. К тому же в условиях санкционного давления на крупный бизнес субъекты МСП активно включились в процесс построения новых логистических цепочек, занимали ниши, освободившиеся после ухода ряда иностранных компаний и закрытия их представительств.

За период с марта 2022 г. по декабрь 2023 г. в банки от субъектов МСП поступило 226,2 тыс. заявлений о реструктуризации кредитов, в том числе 136,2 тыс. по собственным программам банков и 90 тыс. – о предоставлении кредитных каникул по закону № 106-ФЗ.

С марта 2022 г. по декабрь 2023 г. было одобрено 108,6 тыс. заявок, их доля в общем количестве рассмотренных – 48,7% (в том числе по собственным программам банков одобрено 33,3% от рассмотренных заявок, по закону – 71,6%). При этом около 95% заявок на кредитные каникулы, которые классифицируются как отказ, – заявки, отозванные самими заемщиками на этапе рассмотрения их банками.

С марта 2022 г. по декабрь 2023 г. **фактически предоставлено 97,8 тыс. реструктуризаций на сумму 1672,1 млрд руб.**, в том числе по собственным программам банков – 38,7 тыс. на сумму 1193,7 млрд руб., в рамках Федерального закона № 106-ФЗ – 59,1 тыс. на сумму 478,4 млрд рублей.

¹ Федеральный закон от 14.04.2023 № 132-ФЗ «О внесении изменений в статьи 6 и 7 Федерального закона «О внесении изменений в Федеральный закон «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» и отдельные законодательные акты Российской Федерации в части особенностей изменения условий кредитного договора, договора займа».

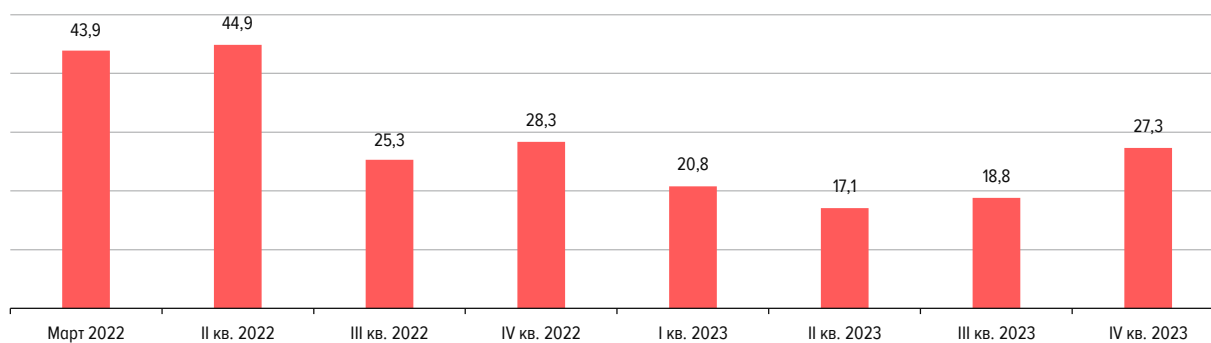
РЕСТРУКТУРИЗАЦИЯ КРЕДИТОВ СУБЪЕКТОВ МСП, МАРТ 2022 ГОДА – ДЕКАБРЬ 2023 ГОДА

Табл. 6

| ВСЕГО поступивших заявлений о реструктуризации кредитов | |
|---|--------|
| Поступило, тыс. ед. | 226,2 |
| Одобрено, тыс. ед. | 108,6 |
| Доля одобренных от рассмотренных, % | 48,7 |
| Фактически предоставлено, тыс. ед. | 97,8 |
| Объем предоставленный, млрд руб. | 1672,1 |
| Заявления о реструктуризации кредитов в рамках СОБСТВЕННЫХ ПРОГРАММ БАНКА | |
| Поступило, тыс. ед. | 136,2 |
| от всего поступивших, % | 60,2 |
| Одобрено, тыс. ед. | 44,4 |
| от всего одобренных, % | 40,9 |
| Доля одобренных заявлений от рассмотренных, % | 33,3 |
| Фактически предоставлено, тыс. ед. | 38,7 |
| от всего предоставленных, % | 39,6 |
| Объем предоставленный, млрд руб. | 1193,7 |
| от всего предоставленного объема, % | 71,4 |
| КРЕДИТНЫЕ КАНИКУЛЫ в соответствии со статьей 7 Федерального закона № 106-ФЗ | |
| Поступило, тыс. ед. | 90,0 |
| от всего поступивших, % | 39,8 |
| Одобрено, ед. | 64,2 |
| от всего одобренных, % | 59,1 |
| Доля одобренных заявлений от рассмотренных, % | 71,6 |
| Фактически предоставлено, ед. | 59,1 |
| от всего предоставленных, % | 60,4 |
| Объем предоставленный, млрд руб. | 478,4 |
| от всего предоставленного объема, % | 28,6 |

ДИНАМИКА КОЛИЧЕСТВА ПОСТУПИВШИХ ЗАЯВОК НА РЕСТРУКТУРИЗАЦИЮ ОТ СУБЪЕКТОВ МСП
(ТЫС. ЕД.)

Рис. 16



ОБЪЕМЫ ВЫДАЧИ КРЕДИТОВ В ДЕКАБРЕ 2023 Г. ОКАЗАЛИСЬ РЕКОРДНЫМИ. ИНТЕНСИВНОСТЬ ПОТОКОВ КРЕДИТОВАНИЯ СУБЪЕКТОВ МСП ИЗ ОТРАСЛЕЙ, ОРИЕНТИРОВАННЫХ НА ИНВЕСТИЦИОННЫЙ СПРОС, УВЕЛИЧИВАЕТСЯ

В декабре 2023 г., несмотря на повышение ключевой ставки (до 16%), субъекты МСП получили рекордные 1,85 трлн руб., что на 36,8% больше, чем в декабре 2022 г., и на 34,4%, чем в предыдущем месяце. Рост выдачи отчасти был поддержан льготными программами кредитования и потребностью в пополнении оборотных средств, необходимых как для поддержания текущей деятельности в конце 2023 г., так и для реализации планов на 2024 г. (минимизации предстоящих расходов субъектами МСП в ожидании инфляционных корректировок цен у своих поставщиков и партнеров).

Всего за 2023 г. банки выдали субъектам МСП кредитов на сумму 15,92 трлн руб., что на 39,6% больше, чем в предыдущем году. Без учета крупных заемщиков (доля которых в объеме выдачи составила 11,8%) было выдано кредитов на сумму 14 трлн руб., что на 35,7% больше, чем в 2022 году.

В объеме предоставленных в 2023 г. кредитов доминировала торговля (33,8%, или 5,38 трлн руб.); деятельность профессиональная, научная и техническая, включающая оказание услуг по управлению проектами в строительстве (13,8%, или 2,2 трлн руб.); строительство (11,3%, или 1,8 трлн руб.).

В 2023 г. 745,1 тыс. субъектов МСП (+28,8% к 2022 г.) получили почти 3,1 млн кредитов (+37,4%). В объеме выданных кредитов крупные кредиты (более 8 млрд руб.) составили 10,8%, годом ранее – 8,3%.

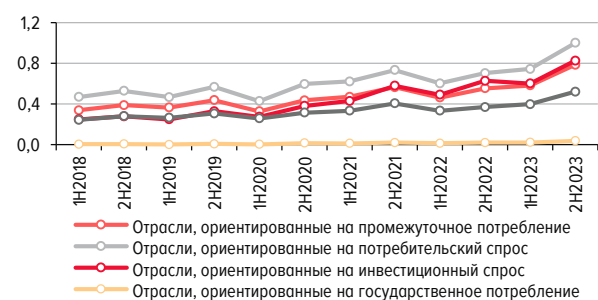
Анализ потоков кредитования субъектов МСП, сгруппированных по укрупненным отраслевым группам, свидетельствует о преобладании кредитования субъектов МСП, работающих в отраслях, ориентированных на потребительский спрос. В 2022–2023 гг. активнее стали кредитоваться отрасли, связанные с инвестиционным спросом. В том числе возросли потоки кредитования компаний, занимающихся строительством зданий и инженерных сооружений.

Кредитование бизнеса, взаимодействующего с отраслями, ориентированными на государственное потребление, в течение нескольких лет является стабильно низким, однако в 2023 г. наметился небольшой рост.

ОБЪЕМ ВЫДАНЫХ СУБЪЕКТАМ МСП КРЕДИТОВ В РАЗРЕЗЕ ОКВЭД 2 (ТРЛН РУБ.) Рис. 17



ИНДЕКС* ИНТЕНСИВНОСТИ ПОТОКОВ КРЕДИТОВАНИЯ СУБЪЕКТОВ МСП ПО УКРУПНЕННЫМ ГРУППАМ ОТРАСЛЕЙ** Рис. 18



* Индекс рассчитывается методом нормализации объемов выданных субъектам МСП кредитов. Нормализация выполнена по формуле: $X_{\text{норм}} = (X - X_{\text{min}}) / (X_{\text{max}} - X_{\text{min}})$.

** Группировка классов ОКВЭД по укрупненным группам отраслей проведена в соответствии с Методологическими комментариями Мониторинга отраслевых финансовых потоков, размещаемого на официальном сайте Банка России.

ФИНАНСОВАЯ ПОДДЕРЖКА СЕКТОРА МСП ВЗВЕШЕНА И СООТВЕТСТВУЕТ МИРОВОЙ ПРАКТИКЕ

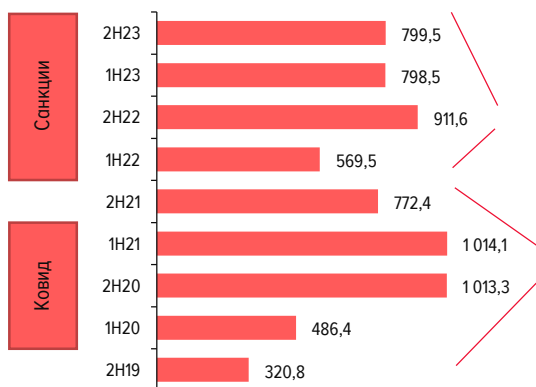
Универсальной государственной политики для поддержки сектора малого и среднего бизнеса не существует. В рыночных экономиках в условиях стабильности государство основное внимание уделяет развитию институтов, созданию общих условий для ведения бизнеса. Прямая поддержка, включая финансовую, не распространена. Напротив, в периоды внешних шоков и экономических кризисов проводится адресная прямая государственная поддержка субъектов МСП, в том числе в виде льготного кредитования. Российская практика государственной поддержки субъектов МСП созвучна этому подходу.

Так, в период локдауна в связи с коронавирусной инфекцией в общем количестве выданных кредитов субъектам МСП доля льготных увеличилась до 23,1%. При нормализации ситуации этот показатель начал снижаться. При новых вызовах, связанных с беспрецедентным санкционным давлением, возобновился рост льготного кредитования с последующим снижением по мере сокращения интенсивности ввода новых санкций и адаптации бизнеса к новым условиям. Действительно во втором полугодии 2022 г. – в период массового введения санкций – доля льготных кредитов¹ выросла до 14,3%, а спустя год она снизилась до 8,5%. Всего за 2023 г. малый и средний бизнес получил **льготных кредитов** на сумму почти **1,6 трлн руб.** (+7,9% к 2022 г.), что составило 10% от общего объема выдачи кредитов этому сектору (в 2022 г. – 13%) и около 4,5% – от количества предоставленных кредитов.

За последние годы структура выдачи льготных кредитов скорректировалась и стала соответствовать мировой практике, когда поддерживаются отрасли с выраженной сезонностью и имеющие приоритетное значение для национальной экономики. Основными получателями льготных кредитов в 2023 г., как и годом ранее, стали субъекты МСП, занимающиеся сельским хозяйством (29,4%) и обрабатывающим производством (28,7%). При этом еще несколько лет назад лидерами по льготному финансированию были предприниматели, связанные со «стройкой».

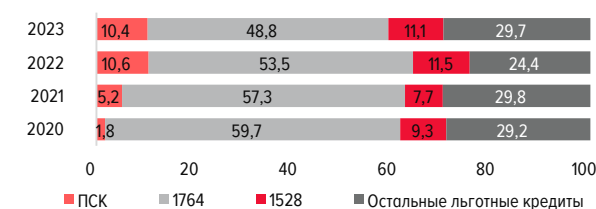
ДИНАМИКА ОБЪЕМОВ ВЫДАННЫХ СУБЪЕКТАМ МСП ЛЬГОТНЫХ КРЕДИТОВ
(млрд руб.)

Рис. 19



СТРУКТУРА ВЫДАННЫХ СУБЪЕКТАМ МСП ЛЬГОТНЫХ КРЕДИТОВ В РАЗРЕЗЕ ОСНОВНЫХ ПРОГРАММ* ЛЬГОТНОГО КРЕДИТОВАНИЯ МСП (%)

Рис. 20



* Объемы выданных льготных кредитов по отдельным программам предоставлены по результатам опроса КО, являющимися крупнейшими участниками льготных программ кредитования субъектов МСП и в целом крупнейшими кредиторами малого и среднего бизнеса.

ПСК – Программа стимулирования кредитования субъектов МСП, реализуемая АО «Корпорация «МСП».

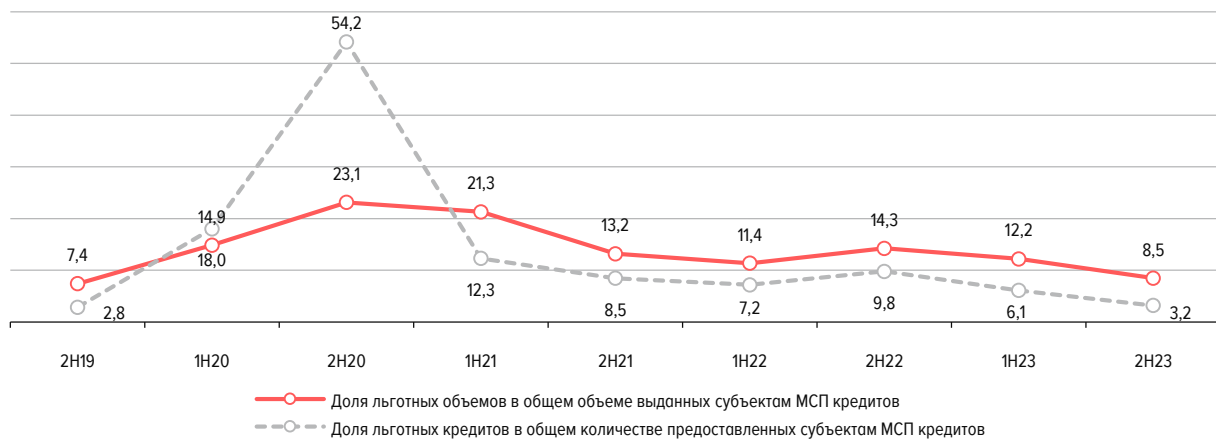
1764 – Программа льготного кредитования в рамках постановления Правительства Российской Федерации от 30.12.2018 № 1764.

1528 – Программа льготного кредитования в рамках постановления Правительства Российской Федерации от 29.12.2016 № 1528.

¹ Кредиты, выданные по льготной процентной ставке в связи с ее субсидированием в соответствии с государственными программами.

ДИНАМИКА ОСНОВНЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ЛЬГОТНОГО КРЕДИТОВАНИЯ СУБЪЕКТОВ МСП
(%)

Рис. 21



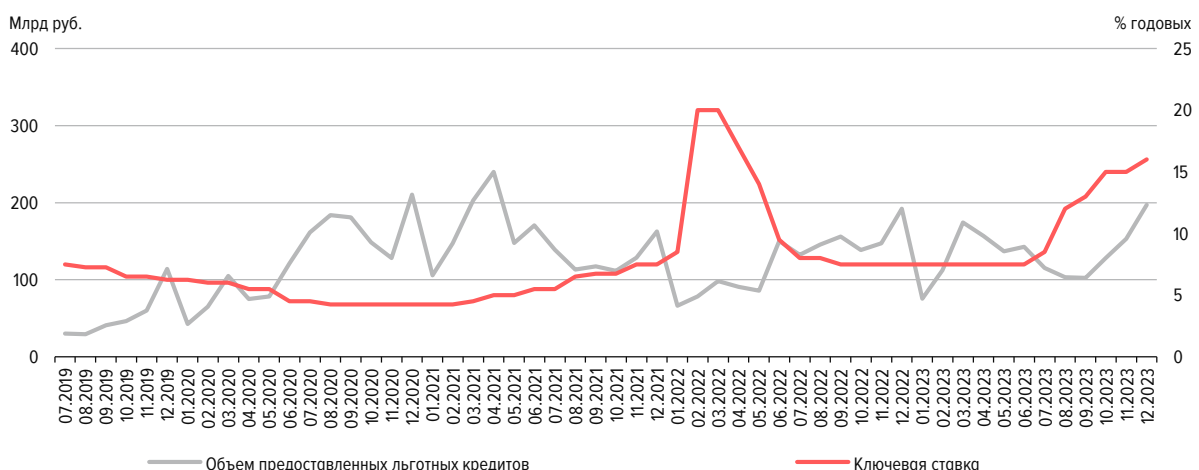
ОБЪЕМЫ ЛЬГОТНОГО КРЕДИТОВАНИЯ КОНТРАЦИКЛИЧНЫ КЛЮЧЕВОЙ СТАВКЕ: В ПЕРИОДЫ УЖЕСТОЧЕНИЯ ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНОЙ ПОЛИТИКИ ОБЪЕМЫ ВЫДАННЫХ ЛЬГОТНЫХ КРЕДИТОВ СОКРАЩАЮТСЯ

Льготное кредитование малого и среднего бизнеса не носит массовый характер и скорее контрциклично инструментам денежно-кредитной политики: в периоды **повышения ключевой ставки** Банка России, **объемы выданных льготных кредитов снижаются. И наоборот.** Такой подход предполагает, что льготное кредитование не должно мешать проведению денежно-кредитной политики. Отход от контрцикличности может привести к возникновению порочного круга в экономике, когда Банк России поднимает ключевую ставку, потом расширяет льготные программы. Нужный эффект в таких условиях может не наступить, и снова возникнет необходимость ужесточать денежно-кредитную политику.

Для снижения влияния льготного кредитования на инструменты денежно-кредитной политики при недопущении ослабления поддержки бизнеса все активнее используется гарантийное поручительство, являющееся более рыночным инструментом и не вступающее в такое прямое противоречие с инструментами денежно-кредитной политики, как льготное кредитование. Гарантийное поручительство при недостатке залогового обеспечения – это один из широко востребованных в настоящее время инструментов поддержки малых предприятий.

В 2023 г. объем кредитов, выданных под поручительство РГО¹, вырос на 47%, до 430,1 млрд рублей. Количество выданных поручительств и (или) независимых гарантий РГО увеличилось на 33,2%, до 26 тыс., а количество субъектов МСП, получивших гарантийную поддержку, выросло на 27,5%, до 21,4 тысячи.

ДИНАМИКА ПРЕДОСТАВЛЕННЫХ ЛЬГОТНЫХ КРЕДИТОВ СУБЪЕКТАМ МСП И КЛЮЧЕВОЙ СТАВКИ БАНКА РОССИИ *Рис. 22*



¹ РГО – региональные гарантийные организации – часть Национальной гарантийной системы (НГС).

ЧАСТОТА ПОЛУЧЕНИЯ ЛЬГОТНЫХ КРЕДИТОВ ОДНИМИ И ТЕМИ ЖЕ МСП НИЗКАЯ

На горизонте **четырёхлетнего периода** (с января 2020 г. по декабрь 2023 г.) **чуть более 70% субъектам МСП – получателям льготных кредитов выдали только один такой кредит.**

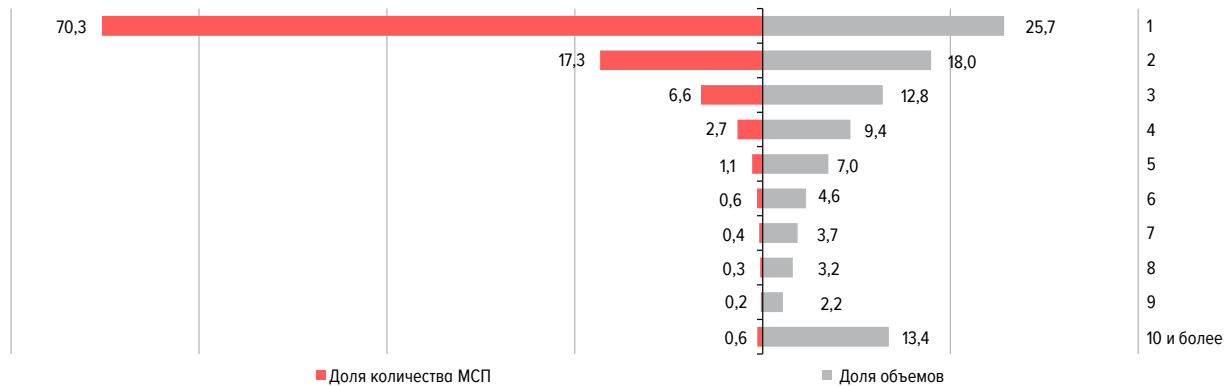
По два льготных кредита смогли привлечь 17,3% малых и средних компаний и только 0,6% предпринимателей получили 10 льготных кредитов и более.

Несколько иная ситуация с концентрацией объемов льготного кредитования у одних и тех же заемщиков. Так, с января 2020 г. по декабрь 2023 г. на предпринимателей – получателей одного льготного кредита пришлось немногим более четверти объема финансирования. При этом бизнес, получивший по 10 льготных кредитов и более, освоил 13,4% всего объема льготного кредитования.

В числе получателей 10 льготных кредитов и более в 2020–2023 гг. (то есть за четыре года) почти **90%** приходится на МСП, занимающиеся **сельским хозяйством**. В структуре выдачи на долю таких компаний приходится **80,6%**. «Стройка» суммарно занимает **1,2%** от количества получателей и **3,3%** от объема предоставленных льготных кредитов.

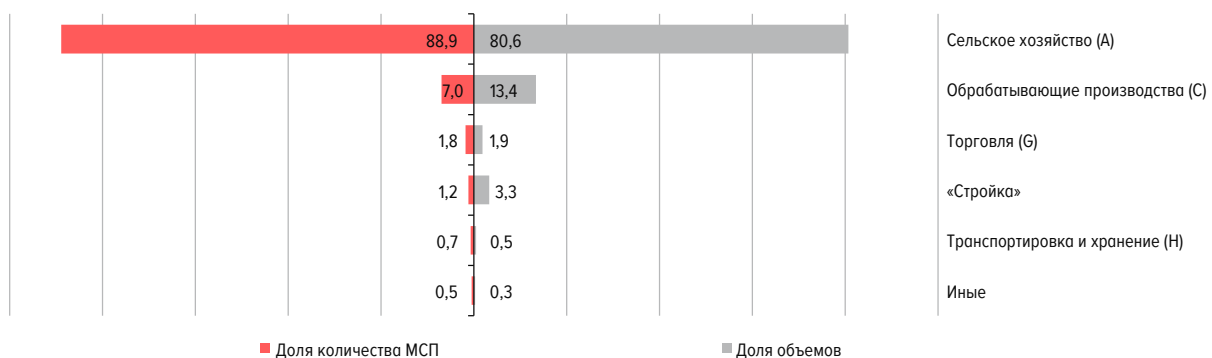
РАСПРЕДЕЛЕНИЕ КОЛИЧЕСТВА ПОЛУЧАТЕЛЕЙ ЛЬГОТНЫХ КРЕДИТОВ И ИХ ОБЪЕМОВ В ЗАВИСИМОСТИ ОТ ЧАСТОТЫ ПОЛУЧЕНИЯ ЛЬГОТНЫХ КРЕДИТОВ ОДНИМИ И ТЕХ ЖЕ СУБЪЕКТАМИ МСП НА ЧЕТЫРЕХЛЕТНЕМ ПЕРИОДЕ: С ЯНВАРЯ 2020 ГОДА ПО ДЕКАБРЬ 2023 ГОДА (%)

Рис. 23



РАСПРЕДЕЛЕНИЕ КОЛИЧЕСТВА ПОЛУЧАТЕЛЕЙ 10 ЛЬГОТНЫХ КРЕДИТОВ И БОЛЕЕ И ИХ ОБЪЕМОВ НА ЧЕТЫРЕХЛЕТНЕМ ПЕРИОДЕ: С ЯНВАРЯ 2020 ГОДА ПО ДЕКАБРЬ 2023 ГОДА (%)

Рис. 24



СУБЪЕКТЫ МСП РЕДКО СТАНОВЯТСЯ УЧАСТНИКАМИ НЕСКОЛЬКИХ ПРОГРАММАХ ФИНАНСОВОЙ ПОДДЕРЖКИ

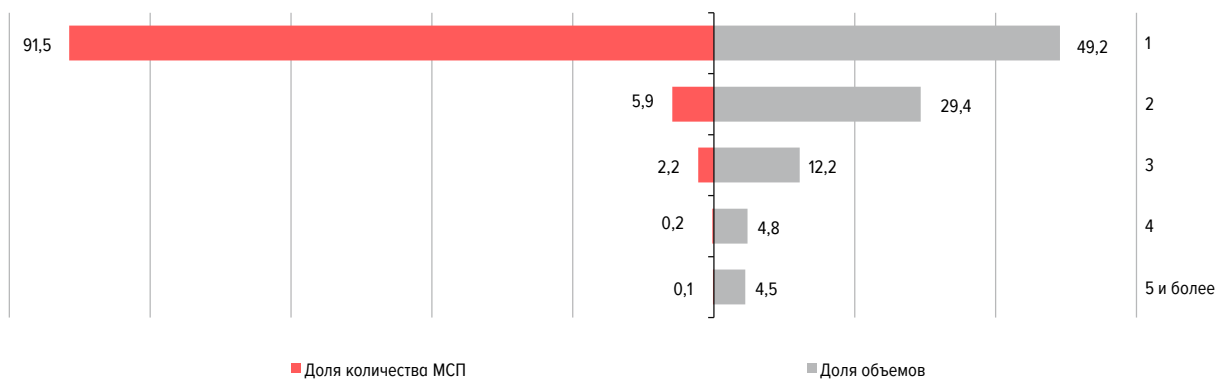
Что касается участия субъектов МСП в федеральных и региональных государственных программах по всем видам финансовой поддержки (не только льготные кредиты), то малый и средний бизнес, как правило, получал поддержку по линии одной государственной программы.

Так, с января 2019 г. по декабрь 2023 г. (то есть на пятилетнем горизонте) подавляющее большинство – **91,5%** всех получателей финансовой поддержки – стали участниками **только одной программы**. Всего 5,9% таким предпринимателям удалось включиться в две разные программы, а в три программы и более – только 2,6%.

По всем программам финансовой поддержки так же, как и в случае с льготным кредитованием, отмечается некоторая концентрация денежных объемов у участников нескольких программ. Так, субъекты МСП, которые получили поддержку по линии двух программ, фактически освоили порядка 30% объемов, трех – 12,2%. Участники единственной программы поддержки получили 49,2% средств.

РАСПРЕДЕЛЕНИЕ КОЛИЧЕСТВА УЧАСТНИКОВ И ОБЪЕМОВ ГОСУДАРСТВЕННЫХ ПРОГРАММ ФИНАНСОВОЙ ПОДДЕРЖКИ* В ЗАВИСИМОСТИ ОТ ЧАСТОТЫ УЧАСТИЯ ОДНИХ И ТЕХ ЖЕ СУБЪЕКТОВ МСП ЗА ПЕРИОД С ЯНВАРЯ 2019 ПО ДЕКАБРЬ 2023 ГОДА (%)

Рис. 25



* По программам федерального и регионального уровней.

Источник: [Единый реестр субъектов малого и среднего предпринимательства – получателей поддержки](#), данные получены 11.03.2024.

ВЫДАЧА КРЕДИТОВ СУБЪЕКТАМ МСП УВЕЛИЧИВАЕТСЯ НА ФОНЕ РОСТА ОБОРОТОВ И ДОСТУПНОСТИ КРЕДИТОВАНИЯ

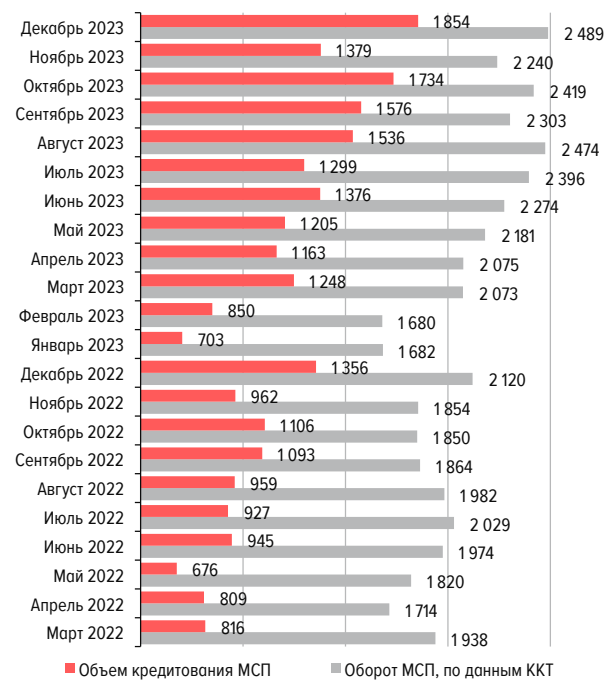
Рост кредитования субъектов МСП в 2023 г. происходил на фоне растущего потребительского спроса, о чем свидетельствует повышательная динамика оборота субъектов МСП, по данным ККТ. В декабре 2023 г. оборот достиг почти 2,5 трлн руб., увеличившись по сравнению с предыдущим месяцем на 11,1%, по сравнению с декабрем 2022 г. – на 17,4%.

Возросший потребительский спрос стимулирует субъекты МСП наращивать объемы бизнеса, и, как следствие, возникает потребность в дополнительных заемных средствах.

В конце 2023 г. представители малого бизнеса считали доступность кредитования высокой. Так, компонента «Кредиты» индекса Опоры России RSBI, отражающая оценку субъектами МСП доступности кредитов, в декабре 2023 г. увеличилась за месяц сразу на 1,9 п., составив 61,7 пункта. Компонента достигла исторического максимума на фоне повышения торговой активности, указывая на готовность субъектов МСП привлекать заемное финансирование, несмотря на возросшие ставки.

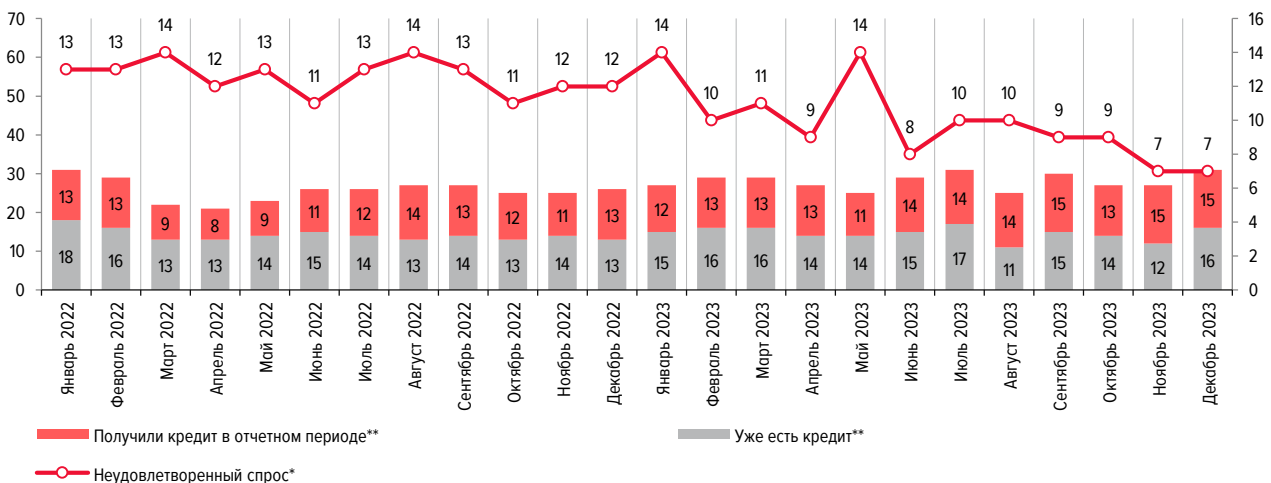
В ноябре – декабре 2023 г. неудовлетворенный спрос на кредиты субъектов МСП находился на исторически минимальных уровнях, составив 7%.

ОБЪЕМЫ ВЫДАЧИ КРЕДИТОВ СУБЪЕКТАМ МСП И ОБОРОТ, ПО ДАННЫМ ККТ (МЛРД РУБ.) Рис. 26



Источник: Минэкономразвития России.

ДИНАМИКА УДОВЛЕТВОРЕННОГО И НЕУДОВЛЕТВОРЕННОГО СПРОСА НА КРЕДИТЫ (%) Рис. 27



* Неудовлетворенный спрос – не одобрили кредит в отчетном периоде + не пытались получить, так как нет уверенности в одобрении кредита.

** Удовлетворенный спрос – получили кредит в отчетном периоде + уже есть кредит.

Источник: индекс Опоры RSBI деловой активности малого и среднего бизнеса.

В ТЕЧЕНИЕ 2023 Г. ДЕЛОВАЯ АКТИВНОСТЬ СУБЪЕКТОВ МСП ВОЗРАСТАЛА, КОЛИЧЕСТВО ЗАРЕГИСТРИРОВАННЫХ МАЛЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ УВЕЛИЧИВАЛОСЬ

В течение 2023 г. индекс Опоры RSBI демонстрировал повышательную динамику, что свидетельствует о поступательном росте деловой активности в секторе МСП.

В декабре 2023 г. индекс RSBI достиг 54,3 п. (+0,1 п. к ноябрю 2023 г.), находясь в зоне уверенного роста деловой активности. Поддержку индексу в конце года оказал существенный рост компоненты «Кредиты», которая отразила высокую доступность заемного финансирования, и компоненты «Инвестиции», которая показала заинтересованность бизнеса в дальнейшем развитии в 2024 году.

В I квартале 2024 г. рост индекса RSBI продолжился, достигнув в марте 2024 г. исторического пика 57,7 п., что свидетельствует о том, что предпринимательская активность ускоряется.

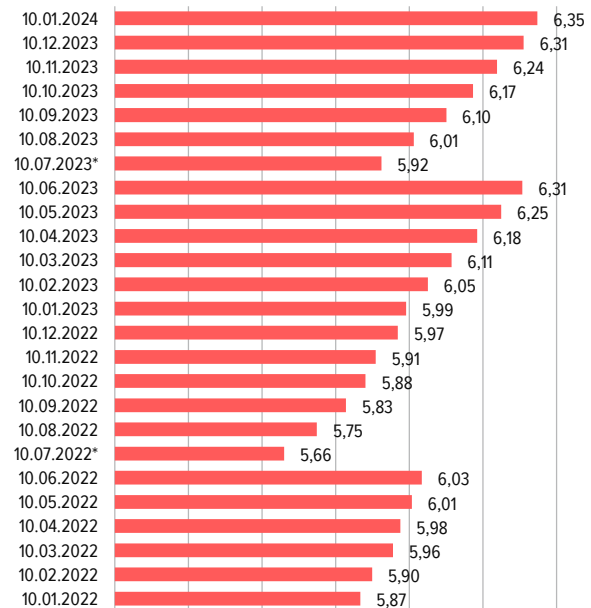
Увеличение предпринимательской активности

отчасти нашло свое отражение в росте числа зарегистрированных малых и средних предприятий.

На 10.01.2024 в едином реестре субъектов МСП было зарегистрировано 6,35 млн субъектов МСП, что на 5,9% больше, чем годом ранее. Малые предприятия стали активнее перерастать в средний бизнес. Так, число средних предприятий за год увеличилось на 4% (до 18,7 тыс. на 10.01.2024), в то время как годом ранее (10.01.2023/10.01.2022) темп прироста составил только 0,2%.

ДИНАМИКА ЧИСЛА ЗАРЕГИСТРИРОВАННЫХ
СУБЪЕКТОВ МСП
(МЛН ЕД.)

Рис. 28

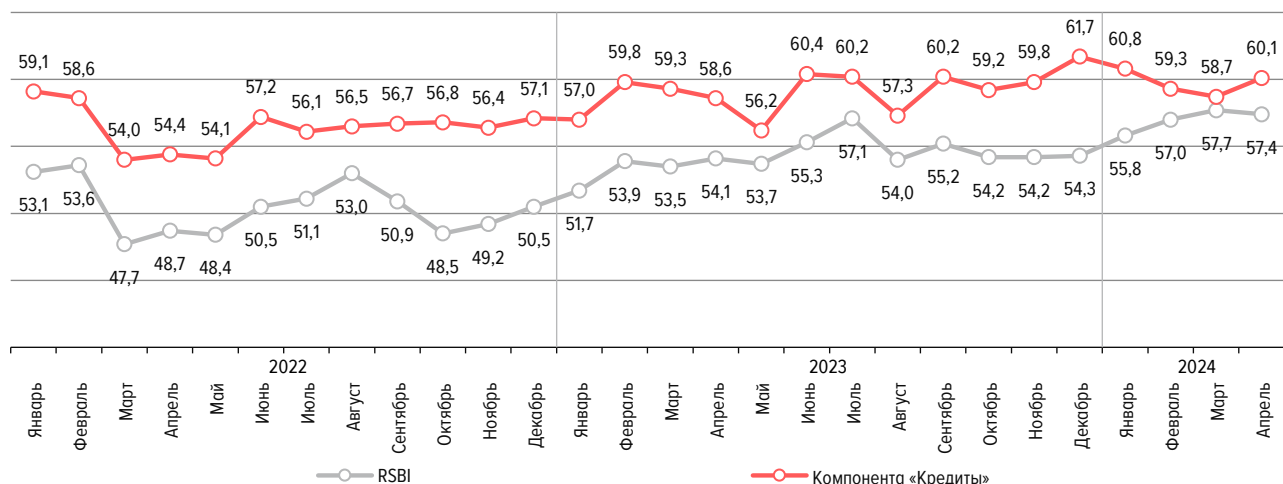


* Дата пересмотра единого реестра субъектов МСП.

Источники: ФНС России, единый реестр субъектов МСП.

ДИНАМИКА ИНДЕКСА ОПОРЫ RSBI И КОМПОНЕНТЫ «КРЕДИТЫ»

Рис. 29



Источник: индекс Опоры RSBI деловой активности малого и среднего бизнеса.

СПИСОК СОКРАЩЕНИЙ

Субъекты МСП – субъекты малого и среднего предпринимательства

ОКВЭД 2 – Общероссийский классификатор видов экономической деятельности, ОК 029–2014 (КДЕС Ред. 2)

ПРИМЕЧАНИЯ

Информационно-аналитический материал сформирован на основе:

- статистической информации о [кредитах, предоставленных юридическим лицам и индивидуальным предпринимателям](#), и о [процентных ставках по кредитам, предоставленным нефинансовым организациям](#), опубликованной на официальном сайте Банка России;
- информации о реструктуризации кредитов субъектов МСП, полученной Банком России в ходе опросов кредитных организаций;
- информации о сегменте малого и среднего предпринимательства в экономике России, опубликованной на официальных сайтах: Федеральной налоговой службы (ФНС России), включая информацию из единого реестра субъектов малого и среднего предпринимательства и Единого реестра субъектов малого и среднего предпринимательства – получателей поддержки, Минэкономразвития России, ИТ-компании «Эвотор» по данным контрольно-кассовой техники, общественной организации «ОПОРА России».

Некоторые количественные показатели рассчитывались на данных до округления и, таким образом, могут не в полной мере совпадать с данными, рассчитанными на основе округленных цифр.

Методологические комментарии о формировании статистических показателей, опубликованных на официальном сайте Банка России, размещены в разделах [«Деятельность / Банковский сектор / Статистика / Сведения о размещенных и привлеченных средствах»](#), [«Деятельность / Банковский сектор / Статистика / Процентные ставки по кредитам и депозитам и структура кредитов и депозитов по срочности»](#), [«Деятельность / Банковский сектор / Статистика / Информация о структуре задолженности по кредитам и приобретенным правам требования по кредитам, предоставленным субъектам малого и среднего предпринимательства, в разрезе вида процентной ставки и базового компонента»](#).